

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年 6 月30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・カンドルフィーニー (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。

【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

令和3年6月14日付で提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）に関して、ファンドおよび管理会社に関する新たな財務書類が作成されたので原届出書の関連する記載内容を更新するため、また、原届出書に記載された運用状況に関する事項を新たな情報により訂正および更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

【訂正事項】

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

3 投資リスク

(3) リスクに関する参考情報

5 運用状況

(1) 投資状況

(3) 運用実績

純資産の推移

分配の推移

収益率の推移

(4) 販売及び買戻しの実績

第3 ファンドの経理状況

1 財務諸表

(1) 貸借対照表

(2) 損益計算書

(3) 投資有価証券明細表等

投資株式明細表

株式以外の投資有価証券明細表

投資不動産明細表

その他投資資産明細表

借入金明細表

2 ファンドの現況

純資産額計算書

第三部 特別情報

第1 管理会社の概況

3 管理会社の経理状況

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

【訂正箇所】

訂正箇所は下線をもって示しております。

第二部 【ファンド情報】

第1 【ファンドの状況】

3 【投資リスク】

(3) リスクに関する参考情報

以下のとおり更新されます。

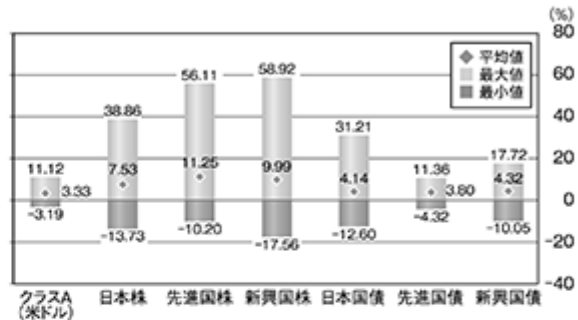
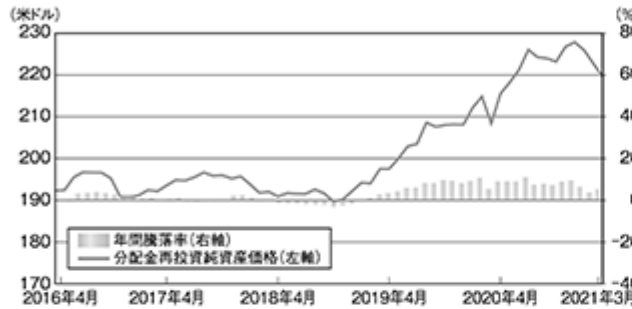
グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

なお、ジャナス・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）は2021年7月20日から、またジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド（クラスA（米ドル）受益証券及びクラスA（円）受益証券）は2021年8月17日から運用を開始するため、該当事項はありません。

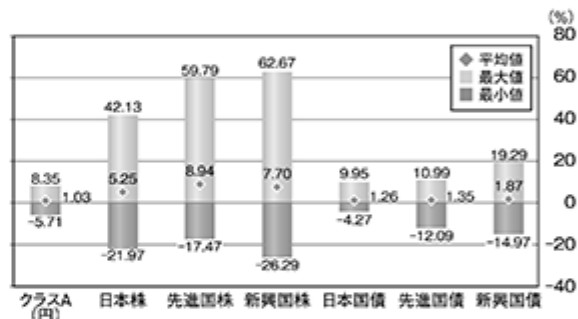
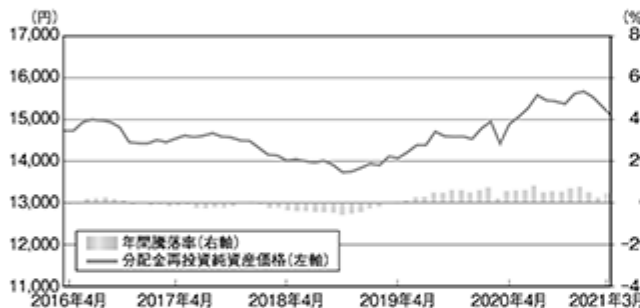
**サブファンドの年間騰落率
および分配金再投資純資産価格の推移
(2016年4月～2021年3月)*1**

**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
(2016年4月～2021年3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・マルチセクター・インカム・ファンド
クラスA（米ドル）受益証券**



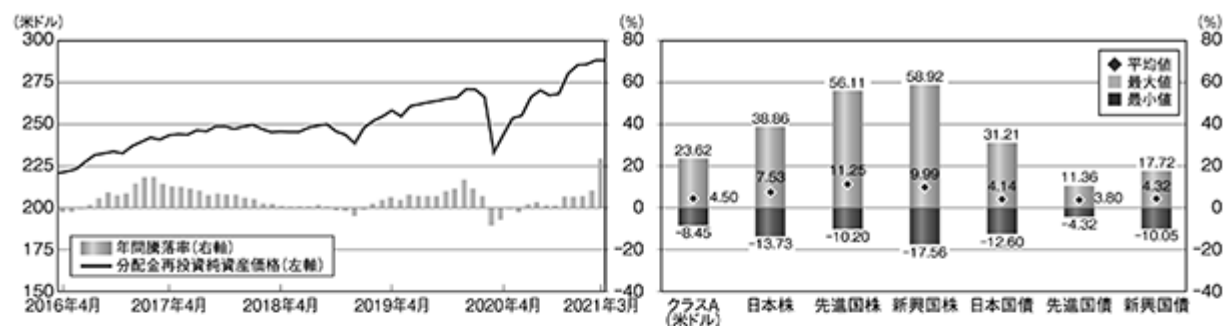
該当事項はありません

クラスA（円）受益証券

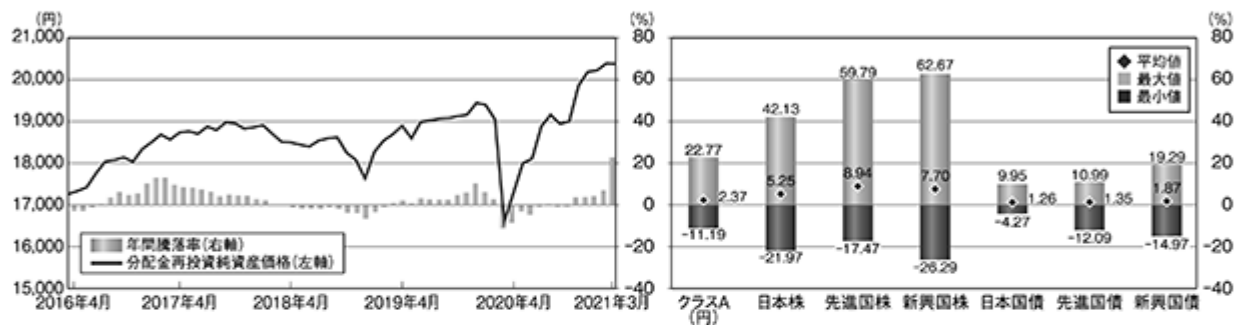


該当事項はありません

ジャナス・ハイイルド・ファンド クラスA（米ドル） 受益証券

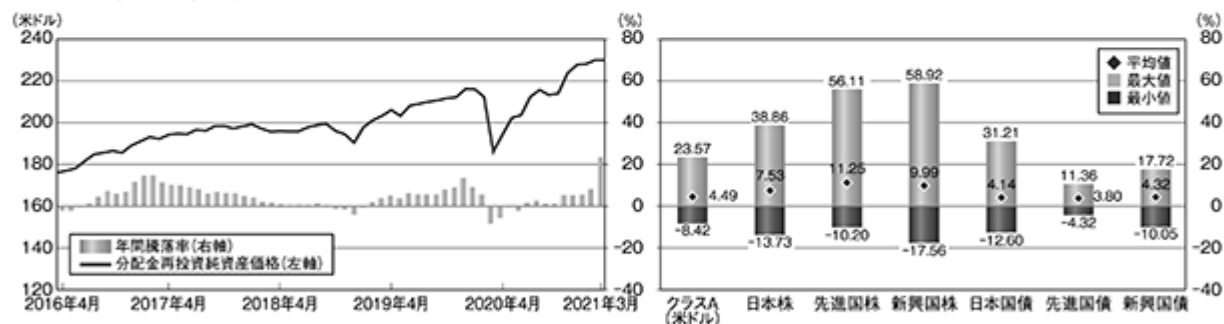


クラスA（円） 受益証券

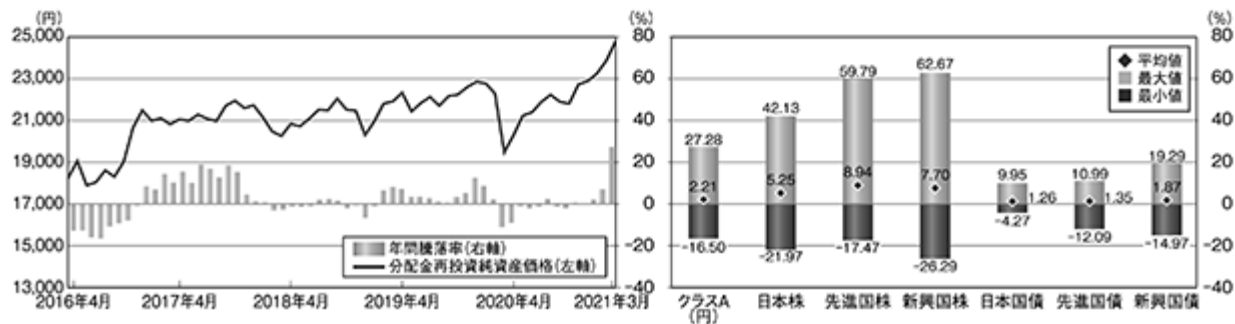


ジャナス・ハイイルド・ファンド（毎月分配型）

クラスA（米ドル） 受益証券

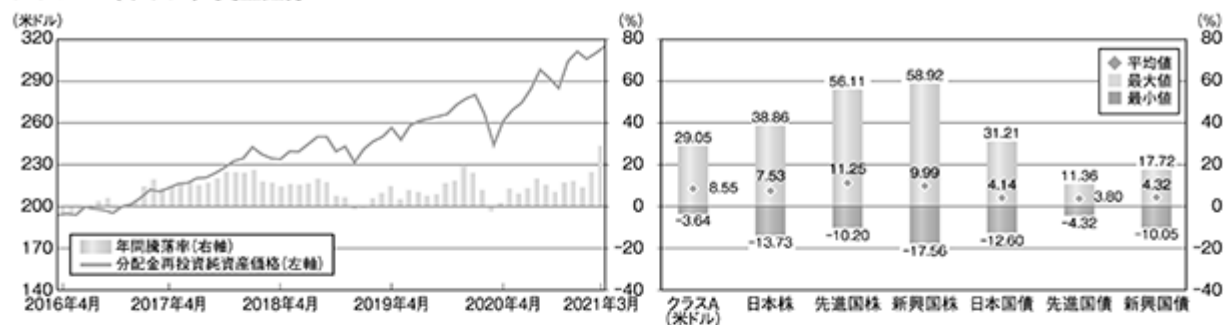


クラスA（円） 受益証券

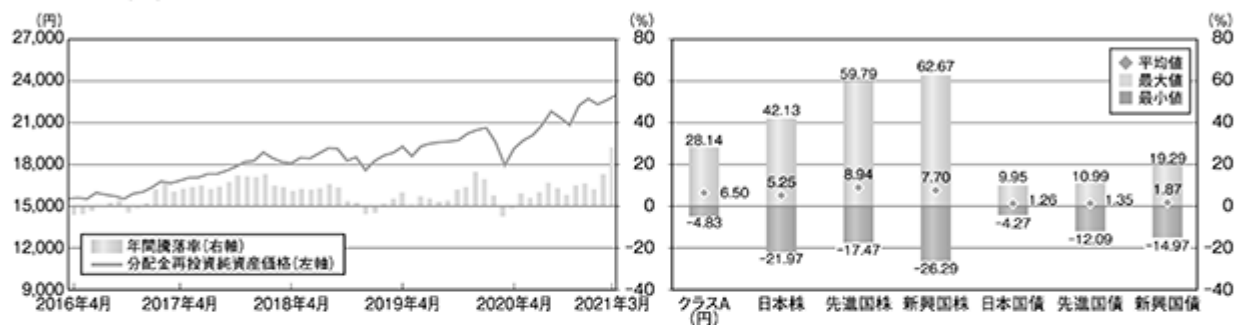


ジャナス・バランス・ファンド

クラスA（米ドル） 受益証券

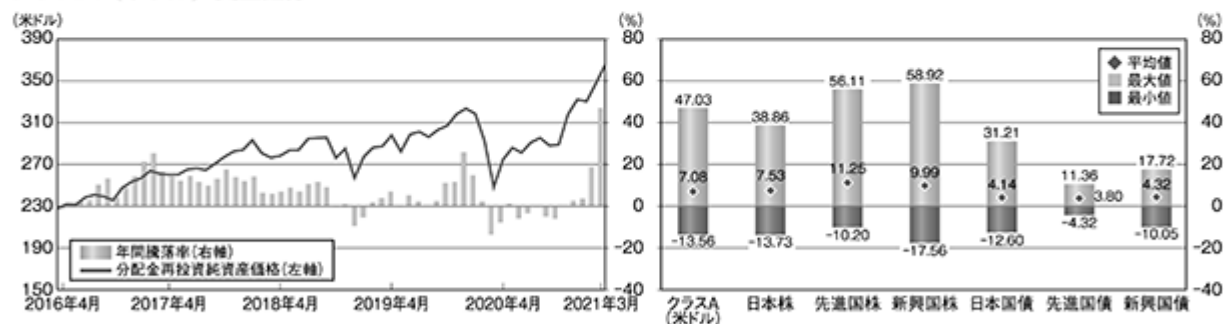


クラスA（円） 受益証券

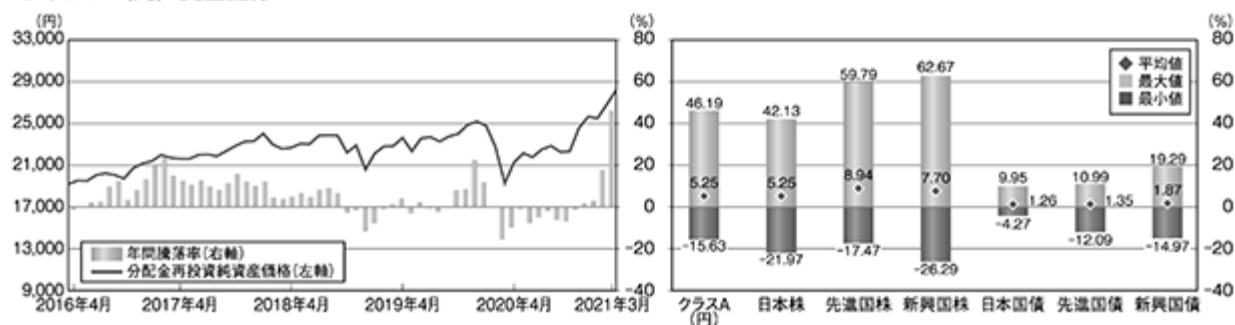


ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

クラスA（米ドル） 受益証券

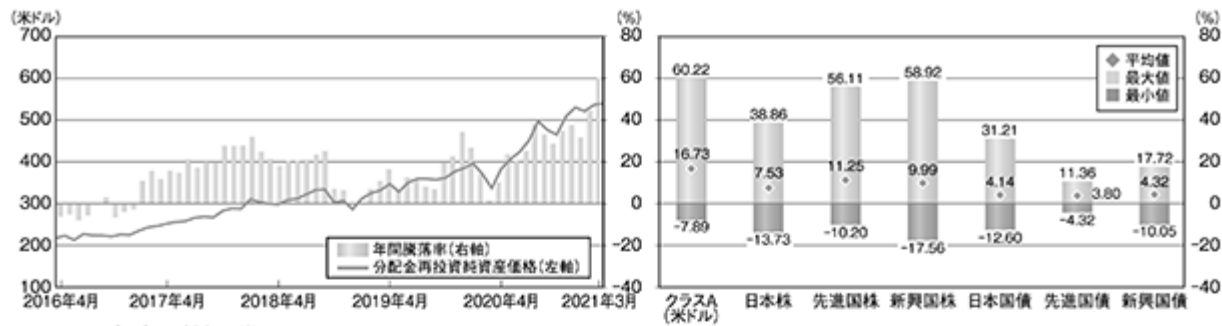


クラスA（円） 受益証券

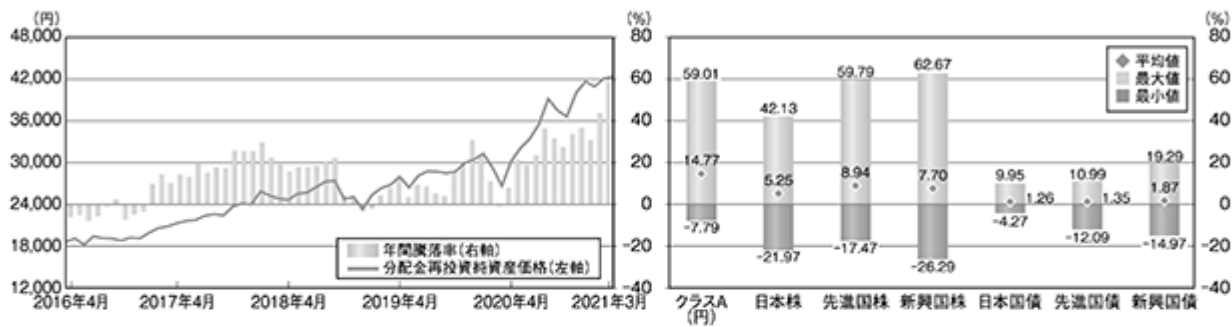


ジャナス・フォーティ・ファンド

クラスA（米ドル） 受益証券

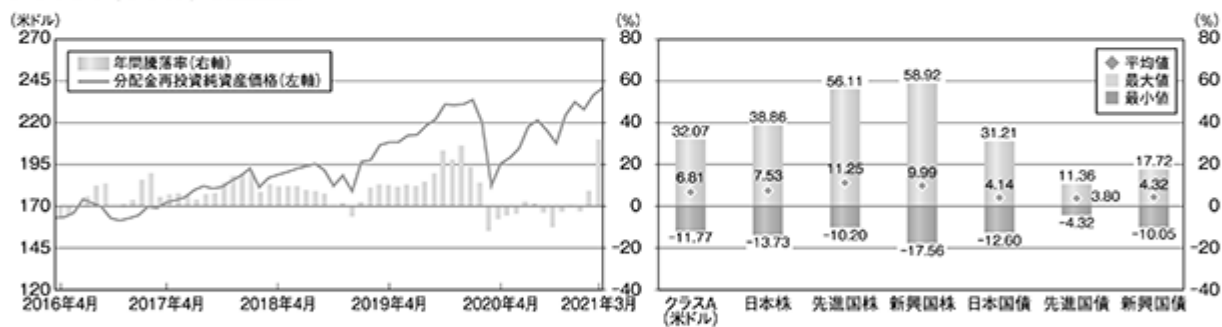


クラスA（円） 受益証券

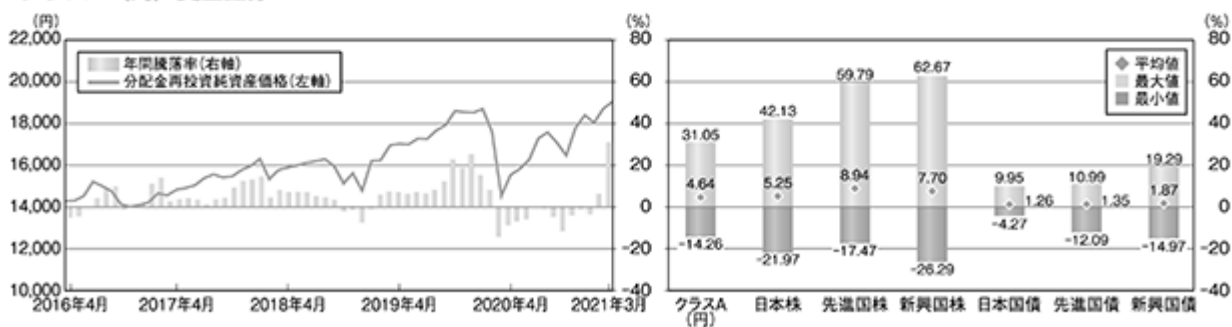


ジャナス・グローバル・リアルエスレート・ファンド

クラスA（米ドル） 受益証券



クラスA（円） 受益証券



*1 2016年4月から2021年3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間騰落率を表示したものです。ただし、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンドについては、2020年10月1日に運用を開始したため、年間騰落率および2020年9月30日以前の分配金再投資純資産価格は算出されません。

*2 2016年4月から2021年3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間騰落率（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として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間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・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（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2021年3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。

5 【運用状況】

< 訂正前 >

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。

(1) 【投資状況】

(2020年6月30日現在)

ジャンナス・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・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%

ジャンナス・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・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%

ジャンナス・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・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・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 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・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。

< 訂正後 >

本「５ 運用状況」中における各種通貨の円貨換算は、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）によります。

(1) 【投資状況】

（2021年３月31日現在）

ジャナス・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・ファンドクラスⅠ受益証券	(注) アイルランド	518,257,793 (57,376百万円)	100.15%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		-765,883 (-85百万円)	-0.15%
純資産総額		517,491,910 (57,292百万円)	100.00%

ジャナス・マルチセクター・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・ファンドクラスⅠ受益証券	(注) アイルランド	140,674,502 (15,574百万円)	100.49%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		-685,420 (-76百万円)	-0.49%
純資産総額		139,989,082 (15,498百万円)	100.00%

ジャナス・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・ファンドクラスⅠ受益証券	(注) アイルランド	272,015,880 (30,115百万円)	99.73%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		728,537 (81百万円)	0.27%
純資産総額		272,744,417 (30,196百万円)	100.00%

ジャナス・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 クラスⅠ 受益証券	(注) アイルランド	173,824,647 (19,244百万円)	99.64%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		623,303 (69百万円)	0.36%
純資産総額		174,447,950 (19,313百万円)	100.00%

ジャナス・ストラテジック・バリュース・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） クラスⅠ 受益証券	(注) アイルランド	105,561,291 (11,687百万円)	100.54%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		-562,261 (-62百万円)	-0.54%
純資産総額		104,999,030 (11,624百万円)	100.00%

(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・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 クラスⅠ 受益証券	(注) アイルランド	431,562,631 (47,778百万円)	100.22%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		-938,463 (-104百万円)	-0.22%
純資産総額		430,624,168 (47,674百万円)	100.00%

ジャナス・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・ファンド クラスⅠ 受益証券	(注) アイルランド	63,682,571 (7,050百万円)	100.09%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		-58,527 (- 6 百万円)	-0.09%
純資産総額		63,624,044 (7,044百万円)	100.00%

(注) ジャナス・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。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

< 訂正前 >

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		
	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	円
第9会計年度 (2010年12月31日)	<u>957</u>	<u>103</u>	<u>10,165</u>
第10会計年度 (2011年12月31日)	1,348	<u>145</u>	10,189
第11会計年度 (2012年12月31日)	1,113	<u>120</u>	12,304
第12会計年度 (2013年12月31日)	766	<u>83</u>	14,871
第13会計年度 (2014年12月31日)	376	<u>41</u>	17,660
第14会計年度 (2015年12月31日)	532	<u>57</u>	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	<u>36</u>	<u>4</u>	<u>17,597</u>
2019年8月末日	<u>37</u>	<u>4</u>	<u>17,625</u>
2019年9月末日	<u>37</u>	<u>4</u>	<u>17,864</u>
2019年10月末日	<u>37</u>	<u>4</u>	<u>17,879</u>
2019年11月末日	<u>37</u>	<u>4</u>	<u>18,142</u>
2019年12月末日	<u>37</u>	<u>4</u>	<u>18,010</u>
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	<u>54</u>	17,868
2020年4月末日	522	<u>56</u>	18,457
2020年5月末日	528	<u>57</u>	18,784
2020年6月末日	533	<u>57</u>	19,077

ジャナス・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	円
第9会計年度 (2010年12月31日)	<u>2,721</u>	<u>293</u>	<u>10,719</u>
第10会計年度 (2011年12月31日)	2,519	<u>271</u>	10,401
第11会計年度 (2012年12月31日)	2,703	<u>291</u>	13,330
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,686	<u>182</u>	17,348
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,422	<u>153</u>	19,769
第14会計年度 (2015年12月31日)	804	<u>87</u>	19,437
第15会計年度 (2016年12月31日)	645	<u>69</u>	21,257
第16会計年度 (2017年12月31日)	289	<u>31</u>	21,647
第17会計年度 (2018年12月31日)	132	<u>14</u>	20,359
第18会計年度 (2019年12月31日)	149	16	23,083
2019年7月末日	<u>145</u>	<u>16</u>	<u>22,284</u>
2019年8月末日	<u>145</u>	<u>16</u>	<u>21,873</u>
2019年9月末日	<u>145</u>	<u>16</u>	<u>22,350</u>
2019年10月末日	<u>146</u>	<u>16</u>	<u>22,442</u>
2019年11月末日	<u>146</u>	<u>16</u>	<u>22,815</u>
2019年12月末日	<u>149</u>	<u>16</u>	<u>23,083</u>
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	<u>9</u>	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	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	円
第9会計年度 (2010年12月31日)	<u>1,666</u>	<u>179</u>	<u>10,015</u>
第10会計年度 (2011年12月31日)	1,363	<u>147</u>	9,071
第11会計年度 (2012年12月31日)	1,194	<u>129</u>	11,105
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,040	<u>112</u>	16,954
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,138	<u>123</u>	20,922
第14会計年度 (2015年12月31日)	205	<u>22</u>	20,201
第15会計年度 (2016年12月31日)	432	<u>47</u>	22,664
第16会計年度 (2017年12月31日)	321	<u>35</u>	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	<u>146</u>	<u>16</u>	<u>25,633</u>
2019年8月末日	<u>144</u>	<u>16</u>	<u>24,645</u>
2019年9月末日	<u>147</u>	<u>16</u>	<u>25,682</u>
2019年10月末日	<u>149</u>	<u>16</u>	<u>25,998</u>
2019年11月末日	<u>98</u>	<u>11</u>	<u>27,322</u>
2019年12月末日	<u>100</u>	<u>11</u>	<u>27,594</u>
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	<u>10</u>	23,949

ジャナス・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	円
第9会計年度 (2010年12月31日)	<u>2,198</u>	<u>237</u>	<u>9,914</u>
第10会計年度 (2011年12月31日)	2,490	<u>268</u>	8,588
第11会計年度 (2012年12月31日)	2,817	<u>304</u>	11,816
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,861	<u>201</u>	19,698
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,323	<u>143</u>	24,695
第14会計年度 (2015年12月31日)	945	<u>102</u>	26,302
第15会計年度 (2016年12月31日)	860	<u>93</u>	25,083
第16会計年度 (2017年12月31日)	1,201	<u>129</u>	31,171
第17会計年度 (2018年12月31日)	1,075	<u>116</u>	30,442
第18会計年度 (2019年12月31日)	1,183	<u>127</u>	40,898
2019年7月末日	<u>1,010</u>	<u>109</u>	<u>38,129</u>
2019年8月末日	<u>854</u>	<u>92</u>	<u>37,245</u>
2019年9月末日	<u>850</u>	<u>92</u>	<u>37,722</u>
2019年10月末日	<u>860</u>	<u>93</u>	<u>38,113</u>
2019年11月末日	<u>827</u>	<u>89</u>	<u>40,304</u>
2019年12月末日	<u>1,183</u>	<u>127</u>	<u>40,898</u>
2020年1月末日	1,101	<u>119</u>	41,993
2020年2月末日	956	<u>103</u>	39,116
2020年3月末日	374	<u>40</u>	35,518
2020年4月末日	315	<u>34</u>	40,268
2020年5月末日	194	21	43,016
2020年6月末日	298	<u>32</u>	44,926

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（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

<訂正後>

2020年1月末日から2021年3月末日までの期間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		
	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10会計年度 (2011年12月31日)	412,573	45,676	172.30	19,075	17,443	1,931	13,567
第11会計年度 (2012年12月31日)	472,879	52,352	183.99	20,370	18,698	2,070	14,413
第12会計年度 (2013年12月31日)	377,874	41,834	182.13	20,164	15,092	1,671	14,178
第13会計年度 (2014年12月31日)	337,643	37,380	189.29	20,956	12,884	1,426	14,663
第14会計年度 (2015年12月31日)	305,694	33,843	187.87	20,799	12,884	1,426	14,446
第15会計年度 (2016年12月31日)	371,397	41,117	190.78	21,121	18,314	2,028	14,428
第16会計年度 (2017年12月31日)	324,639	35,941	195.69	21,665	16,935	1,875	14,486
第17会計年度 (2018年12月31日)	303,644	33,616	192.17	21,275	12,258	1,357	13,840
第18会計年度 (2019年12月31日)	382,308	42,325	208.08	23,037	16,916	1,873	14,535
第19会計年度 (2020年12月31日)	502,131	55,591	227.86	25,226	24,085	2,666	15,672
2020年1月末日	389,841	43,159	212.17	23,489	17,538	1,942	14,788
2020年2月末日	392,189	43,419	214.84	23,785	17,696	1,959	14,949
2020年3月末日	367,234	40,656	208.37	23,069	15,603	1,727	14,421
2020年4月末日	379,213	41,983	215.58	23,867	16,900	1,871	14,890
2020年5月末日	387,417	42,891	218.24	24,161	16,963	1,878	15,065
2020年6月末日	391,444	43,337	221.29	24,499	16,834	1,864	15,266
2020年7月末日	407,432	45,107	226.07	25,028	18,976	2,101	15,584
2020年8月末日	419,967	46,494	224.27	24,829	20,451	2,264	15,458
2020年9月末日	437,874	48,477	224.01	24,800	19,931	2,207	15,432
2020年10月末日	447,569	49,550	223.22	24,713	20,162	2,232	15,372
2020年11月末日	467,172	51,721	226.80	25,109	20,718	2,294	15,614
2020年12月末日	502,131	55,591	227.86	25,226	24,085	2,666	15,672
2021年1月末日	505,235	55,935	226.01	25,022	22,830	2,528	15,539
2021年2月末日	512,412	56,729	222.78	24,664	21,509	2,381	15,314
2021年3月末日	497,407	55,068	219.61	24,313	19,977	2,212	15,090

	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10会計年度 (2011年12月31日)	1,348	<u>149</u>	10,189
第11会計年度 (2012年12月31日)	1,113	<u>123</u>	12,304
第12会計年度 (2013年12月31日)	766	<u>85</u>	14,871
第13会計年度 (2014年12月31日)	376	<u>42</u>	17,660
第14会計年度 (2015年12月31日)	532	<u>59</u>	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
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>411</u>	<u>46</u>	<u>18,830</u>
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	<u>56</u>	17,868
2020年 4 月末日	522	<u>58</u>	18,457
2020年 5 月末日	528	<u>58</u>	18,784
2020年 6 月末日	533	<u>59</u>	19,077
<u>2020年 7 月末日</u>	<u>441</u>	<u>49</u>	<u>19,116</u>
<u>2020年 8 月末日</u>	<u>438</u>	<u>48</u>	<u>18,982</u>
<u>2020年 9 月末日</u>	<u>544</u>	<u>60</u>	<u>18,886</u>
<u>2020年10月末日</u>	<u>542</u>	<u>60</u>	<u>18,689</u>
<u>2020年11月末日</u>	<u>551</u>	<u>61</u>	<u>18,943</u>
<u>2020年12月末日</u>	<u>411</u>	<u>46</u>	<u>18,830</u>
<u>2021年 1 月末日</u>	<u>408</u>	<u>45</u>	<u>18,954</u>
<u>2021年 2 月末日</u>	<u>185</u>	<u>20</u>	<u>19,019</u>
<u>2021年 3 月末日</u>	<u>108</u>	<u>12</u>	<u>19,482</u>

ジャナス・マルチセクター・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10会計年度 (2011年12月31日)	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
第11会計年度 (2012年12月31日)	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
第12会計年度 (2013年12月31日)	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
第13会計年度 (2014年12月31日)	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
第14会計年度 (2015年12月31日)	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
第15会計年度 (2016年12月31日)	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
第16会計年度 (2017年12月31日)	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
第17会計年度 (2018年12月31日)	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
第18会計年度 (2019年12月31日)	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
第19会計年度 (2020年12月31日)	106,279	11,766	103.34	11,441	10,021	1,109	10,319
2020年1月末日	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
2020年2月末日	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
2020年3月末日	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
2020年4月末日	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
2020年5月末日	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
2020年6月末日	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
2020年7月末日	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
2020年8月末日	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
2020年9月末日	＝	＝	＝	＝	＝	＝	＝
2020年10月末日	77,826	8,616	99.63	11,030	6,711	743	9,958
2020年11月末日	86,724	9,601	102.19	11,313	8,449	935	10,213
2020年12月末日	106,279	11,766	103.34	11,441	10,021	1,109	10,319
2021年1月末日	111,708	12,367	103.85	11,497	10,556	1,169	10,365
2021年2月末日	122,955	13,612	103.57	11,466	10,935	1,211	10,336
2021年3月末日	125,741	13,921	103.38	11,445	14,248	1,577	10,312

ジャナス・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10会計年度 (2011年12月31日)	198,321	<u>21,956</u>	182.33	<u>20,186</u>	14,103	<u>1,561</u>	14,531
第11会計年度 (2012年12月31日)	232,906	<u>25,785</u>	206.13	<u>22,821</u>	14,644	<u>1,621</u>	16,357
第12会計年度 (2013年12月31日)	244,296	<u>27,046</u>	219.16	<u>24,263</u>	17,735	<u>1,963</u>	17,334
第13会計年度 (2014年12月31日)	217,858	<u>24,119</u>	218.04	<u>24,139</u>	11,783	<u>1,304</u>	17,192
第14会計年度 (2015年12月31日)	156,873	<u>17,367</u>	212.13	<u>23,485</u>	8,154	<u>903</u>	16,639
第15会計年度 (2016年12月31日)	169,491	<u>18,764</u>	236.92	<u>26,229</u>	12,139	<u>1,344</u>	18,341
第16会計年度 (2017年12月31日)	189,918	<u>21,026</u>	248.52	<u>27,514</u>	17,556	<u>1,944</u>	18,860
第17会計年度 (2018年12月31日)	151,604	<u>16,784</u>	238.60	<u>26,415</u>	11,624	<u>1,287</u>	17,632
第18会計年度 (2019年12月31日)	174,696	<u>19,341</u>	270.98	<u>30,000</u>	12,029	<u>1,332</u>	19,444
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>171,111</u>	<u>18,944</u>	<u>285.42</u>	<u>31,599</u>	<u>14,349</u>	<u>1,589</u>	<u>20,190</u>
2020年 1 月末日	174,087	<u>19,273</u>	270.83	<u>29,158</u>	12,029	<u>1,332</u>	19,395
2020年 2 月末日	168,973	<u>18,707</u>	266.26	<u>28,666</u>	11,835	<u>1,310</u>	19,047
2020年 3 月末日	144,658	<u>16,015</u>	233.26	<u>25,824</u>	11,083	<u>1,227</u>	16,601
2020年 4 月末日	151,506	<u>16,773</u>	243.56	<u>26,965</u>	12,401	<u>1,373</u>	17,295
2020年 5 月末日	157,030	<u>17,385</u>	253.62	<u>28,078</u>	12,876	<u>1,426</u>	18,000
2020年 6 月末日	156,225	<u>17,296</u>	255.25	<u>28,259</u>	12,974	<u>1,436</u>	18,108
2020年 7 月末日	<u>161,948</u>	<u>17,929</u>	<u>266.40</u>	<u>29,493</u>	<u>12,876</u>	<u>1,426</u>	<u>18,885</u>
2020年 8 月末日	<u>163,685</u>	<u>18,122</u>	<u>270.31</u>	<u>29,926</u>	<u>12,925</u>	<u>1,431</u>	<u>19,159</u>
2020年 9 月末日	<u>160,524</u>	<u>17,772</u>	<u>267.37</u>	<u>29,601</u>	<u>12,562</u>	<u>1,391</u>	<u>18,942</u>
2020年10月末日	<u>158,100</u>	<u>17,503</u>	<u>268.27</u>	<u>29,700</u>	<u>12,577</u>	<u>1,392</u>	<u>18,999</u>
2020年11月末日	<u>164,577</u>	<u>18,220</u>	<u>280.44</u>	<u>31,048</u>	<u>13,985</u>	<u>1,548</u>	<u>19,855</u>
2020年12月末日	<u>171,111</u>	<u>18,944</u>	<u>285.42</u>	<u>31,599</u>	<u>14,349</u>	<u>1,589</u>	<u>20,190</u>
2021年 1 月末日	<u>168,730</u>	<u>18,680</u>	<u>285.98</u>	<u>31,661</u>	<u>13,792</u>	<u>1,527</u>	<u>20,223</u>
2021年 2 月末日	<u>171,390</u>	<u>18,975</u>	<u>288.35</u>	<u>31,923</u>	<u>13,198</u>	<u>1,461</u>	<u>20,389</u>
2021年 3 月末日	<u>171,336</u>	<u>18,969</u>	<u>288.35</u>	<u>31,923</u>	<u>14,332</u>	<u>1,587</u>	<u>20,381</u>

	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10会計年度 (2011年12月31日)	2,519	279	10,401
第11会計年度 (2012年12月31日)	2,703	299	13,330
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,686	187	17,348
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,422	157	19,769
第14会計年度 (2015年12月31日)	804	89	19,437
第15会計年度 (2016年12月31日)	645	71	21,257
第16会計年度 (2017年12月31日)	289	32	21,647
第17会計年度 (2018年12月31日)	132	15	20,359
第18会計年度 (2019年12月31日)	149	16	23,083
第19会計年度 (2020年12月31日)	102	11	23,271
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	10	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
2020年 7 月末日	97	11	22,202
2020年 8 月末日	96	11	22,553
2020年 9 月末日	95	11	22,226
2020年10月末日	96	11	22,152
2020年11月末日	100	11	23,104
2020年12月末日	102	11	23,271
2021年 1 月末日	102	11	23,666
2021年 2 月末日	103	11	24,296
2021年 3 月末日	102	11	25,253

	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10会計年度 (2011年12月31日)	62,073	6,872	62,361	6,904	93.13	10,310	93.56	10,358
第11会計年度 (2012年12月31日)	64,085	7,095	64,360	7,125	99.83	11,052	100.25	11,099
第12会計年度 (2013年12月31日)	64,524	7,143	64,799	7,174	100.80	11,160	101.23	11,207
第13会計年度 (2014年12月31日)	54,054	5,984	54,300	6,012	95.27	10,547	95.70	10,595
第14会計年度 (2015年12月31日)	42,535	4,709	42,747	4,733	87.74	9,714	88.18	9,762
第15会計年度 (2016年12月31日)	42,331	4,686	42,529	4,708	92.51	10,242	92.94	10,289
第16会計年度 (2017年12月31日)	43,448	4,810	43,657	4,833	91.78	10,161	92.22	10,210
第17会計年度 (2018年12月31日)	35,886	3,973	36,071	3,993	83.13	9,203	83.56	9,251
第18会計年度 (2019年12月31日)	59,407	6,577	59,693	6,609	89.00	9,853	89.43	9,901
第19会計年度 (2020年12月31日)	64,521	7,143	64,733	7,167	88.82	9,833	89.12	9,866
2020年 1 月末日	58,886	6,519	59,173	6,551	88.53	9,801	88.96	9,849
2020年 2 月末日	57,340	6,348	57,628	6,380	86.61	9,589	87.04	9,636
2020年 3 月末日	48,790	5,401	49,069	5,432	75.47	8,355	75.90	8,403
2020年 4 月末日	50,566	5,598	50,844	5,629	78.37	8,676	78.80	8,724
2020年 5 月末日	52,330	5,793	52,607	5,824	81.15	8,984	81.58	9,032
2020年 6 月末日	52,218	5,781	52,496	5,812	81.25	8,995	81.68	9,043
2020年 7 月末日	53,513	5,924	53,788	5,955	84.36	9,339	84.79	9,387
2020年 8 月末日	54,002	5,979	54,191	6,000	85.30	9,444	85.60	9,477
2020年 9 月末日	56,617	6,268	56,806	6,289	84.07	9,307	84.37	9,341
2020年10月末日	57,197	6,332	57,398	6,355	84.06	9,306	84.36	9,339
2020年11月末日	60,580	6,707	60,784	6,729	87.57	9,695	87.87	9,728
2020年12月末日	64,521	7,143	64,733	7,167	88.82	9,833	89.12	9,866
2021年 1 月末日	64,971	7,193	65,189	7,217	88.70	9,820	89.00	9,853
2021年 2 月末日	62,318	6,899	62,541	6,924	89.13	9,868	89.43	9,901
2021年 3 月末日	60,615	6,711	60,821	6,733	88.83	9,834	89.13	9,868

	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10会計年度 (2011年12月31日)	36,832	4,078	37,002	4,096	6,972	6,997
第11会計年度 (2012年12月31日)	37,905	4,196	38,069	4,215	8,413	8,449
第12会計年度 (2013年12月31日)	34,873	3,861	35,022	3,877	10,325	10,370
第13会計年度 (2014年12月31日)	29,539	3,270	29,674	3,285	11,101	11,151
第14会計年度 (2015年12月31日)	22,135	2,451	22,244	2,463	10,259	9,666
第15会計年度 (2016年12月31日)	22,370	2,477	22,474	2,488	10,517	10,144
第16会計年度 (2017年12月31日)	25,561	2,830	25,682	2,843	10,059	9,531
第17会計年度 (2018年12月31日)	20,062	2,221	20,166	2,233	8,863	8,976
第18会計年度 (2019年12月31日)	21,115	2,338	21,217	2,349	9,407	9,367
第19会計年度 (2020年12月31日)	24,291	2,689	24,377	2,699	8,918	8,949
2020年 1 月末日	22,419	2,482	22,524	2,494	9,331	9,377
2020年 2 月末日	22,634	2,506	22,743	2,518	9,087	9,133
2020年 3 月末日	19,651	2,176	19,765	2,188	7,893	7,938
2020年 4 月末日	20,509	2,271	20,621	2,283	8,181	8,226
2020年 5 月末日	21,356	2,364	21,469	2,377	8,514	8,559
2020年 6 月末日	21,577	2,389	21,692	2,401	8,534	8,579
2020年 7 月末日	22,430	2,483	22,544	2,496	8,688	8,733
2020年 8 月末日	23,499	2,602	23,583	2,611	8,788	8,820
2020年 9 月末日	23,193	2,568	23,277	2,577	8,625	8,657
2020年10月末日	23,243	2,573	23,328	2,583	8,559	8,591
2020年11月末日	24,417	2,703	24,504	2,713	8,890	8,922
2020年12月末日	24,291	2,689	24,377	2,699	8,918	8,949
2021年 1 月末日	24,784	2,744	24,870	2,753	9,033	9,064
2021年 2 月末日	26,337	2,916	26,422	2,925	9,237	9,268
2021年 3 月末日	26,360	2,918	26,451	2,928	9,562	9,595

(注) 会計年度末における分配付の純資産総額及び1口当たりの純資産価格は、当該会計年度の分配総額ではなく、当該年度末の月の分配額のみを加算した価格となっております。

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		
	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10会計年度 (2011年12月31日)	33,963	3,760	147.27	16,304	4,525	501	11,967
第11会計年度 (2012年12月31日)	41,479	4,592	163.87	18,142	4,220	467	13,278
第12会計年度 (2013年12月31日)	52,753	5,840	190.33	21,071	4,218	467	15,388
第13会計年度 (2014年12月31日)	58,232	6,447	198.20	21,943	4,429	490	15,986
第14会計年度 (2015年12月31日)	56,076	6,208	196.49	21,753	4,925	545	15,783
第15会計年度 (2016年12月31日)	51,971	5,754	201.84	22,346	5,073	562	16,025
第16会計年度 (2017年12月31日)	59,303	6,565	234.43	25,954	6,816	755	18,267
第17会計年度 (2018年12月31日)	71,541	7,920	231.62	25,643	6,880	762	17,585
第18会計年度 (2019年12月31日)	83,061	9,196	277.51	30,723	8,859	981	20,483
第19会計年度 (2020年12月31日)	135,094	14,956	311.32	34,466	10,459	1,158	22,725
2020年1月末日	85,004	9,411	280.20	31,021	9,099	1,007	20,641
2020年2月末日	82,059	9,085	266.38	29,491	8,440	934	19,612
2020年3月末日	73,395	8,126	244.27	27,043	7,278	806	17,938
2020年4月末日	78,633	8,705	261.23	28,921	7,787	862	19,148
2020年5月末日	81,503	9,023	269.35	29,820	9,007	997	19,738
2020年6月末日	83,215	9,213	274.45	30,384	9,170	1,015	20,097
2020年7月末日	86,124	9,535	284.49	31,496	8,654	958	20,819
2020年8月末日	93,182	10,316	298.24	33,018	9,191	1,018	21,815
2020年9月末日	97,019	10,741	292.14	32,343	9,136	1,011	21,361
2020年10月末日	97,234	10,765	284.96	31,548	7,913	876	20,829
2020年11月末日	114,675	12,696	304.44	33,705	9,933	1,100	22,242
2020年12月末日	135,094	14,956	311.32	34,466	10,459	1,158	22,725
2021年1月末日	140,010	15,500	306.01	33,878	9,598	1,063	22,326
2021年2月末日	152,909	16,929	310.21	34,343	9,563	1,059	22,630
2021年3月末日	163,480	18,099	315.24	34,900	10,932	1,210	22,986

	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10会計年度 (2011年12月31日)	436	48	9,682
第11会計年度 (2012年12月31日)	558	62	12,232
第12会計年度 (2013年12月31日)	415	46	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	18	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
第19会計年度 (2020年12月31日)	37	4	29,652
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	5	25,707
2020年 5 月末日	40	4	26,655
2020年 6 月末日	38	4	27,213
2020年 7 月末日	37	4	27,679
2020年 8 月末日	38	4	29,053
2020年 9 月末日	36	4	28,358
2020年10月末日	35	4	27,480
2020年11月末日	37	4	29,295
2020年12月末日	37	4	29,652
2021年 1 月末日	35	4	29,586
2021年 2 月末日	35	4	30,542
2021年 3 月末日	36	4	32,263

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）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10会計年度 (2011年12月31日)	35,653	3,947	160.72	17,793	3,448	382	13,622
第11会計年度 (2012年12月31日)	37,693	4,173	173.32	19,188	3,250	360	14,666
第12会計年度 (2013年12月31日)	69,669	7,713	215.84	23,896	5,290	586	18,228
第13会計年度 (2014年12月31日)	68,157	7,546	232.19	25,706	4,029	446	19,601
第14会計年度 (2015年12月31日)	61,612	6,821	221.52	24,524	3,699	410	18,672
第15会計年度 (2016年12月31日)	57,914	6,412	253.42	28,056	3,808	422	21,171
第16会計年度 (2017年12月31日)	62,931	6,967	283.99	31,441	4,836	535	23,315
第17会計年度 (2018年12月31日)	56,010	6,201	257.04	28,457	3,962	439	20,575
第18会計年度 (2019年12月31日)	56,392	6,243	323.53	35,818	3,718	412	25,200
第19会計年度 (2020年12月31日)	67,574	7,481	332.18	36,776	4,877	540	25,653
2020年 1 月末日	55,638	6,160	318.66	35,279	3,664	406	24,774
2020年 2 月末日	51,193	5,668	292.72	32,407	3,250	360	22,754
2020年 3 月末日	43,800	4,849	248.42	27,503	2,683	297	19,280
2020年 4 月末日	48,693	5,391	274.71	30,413	2,983	330	21,276
2020年 5 月末日	51,182	5,666	285.92	31,654	3,116	345	22,148
2020年 6 月末日	49,735	5,506	281.37	31,150	3,026	335	21,785
2020年 7 月末日	50,978	5,644	291.13	32,231	3,204	355	22,521
2020年 8 月末日	51,178	5,666	295.38	32,702	3,254	360	22,845
2020年 9 月末日	50,948	5,640	288.20	31,907	3,649	404	22,280
2020年10月末日	51,395	5,690	288.89	31,983	3,899	432	22,327
2020年11月末日	58,416	6,467	317.97	35,202	4,680	518	24,578
2020年12月末日	67,574	7,481	332.18	36,776	4,877	540	25,653
2021年 1 月末日	72,249	7,999	330.40	36,579	5,887	652	25,503
2021年 2 月末日	82,259	9,107	347.54	38,476	6,221	689	26,825
2021年 3 月末日	98,321	10,885	365.25	40,437	6,579	728	28,185

	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10会計年度 (2011年12月31日)	1,363	<u>151</u>	9,071
第11会計年度 (2012年12月31日)	1,194	<u>132</u>	11,105
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,040	<u>115</u>	16,954
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,138	<u>126</u>	20,922
第14会計年度 (2015年12月31日)	205	<u>23</u>	20,201
第15会計年度 (2016年12月31日)	432	<u>48</u>	22,664
第16会計年度 (2017年12月31日)	321	<u>36</u>	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
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>91</u>	<u>10</u>	<u>27,160</u>
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	<u>11</u>	23,949
2020年 7 月末日	<u>98</u>	<u>11</u>	<u>24,316</u>
2020年 8 月末日	<u>87</u>	<u>10</u>	<u>24,701</u>
2020年 9 月末日	<u>79</u>	<u>9</u>	<u>24,015</u>
2020年10月末日	<u>79</u>	<u>9</u>	<u>23,914</u>
2020年11月末日	<u>88</u>	<u>10</u>	<u>26,265</u>
2020年12月末日	<u>91</u>	<u>10</u>	<u>27,160</u>
2021年 1 月末日	<u>91</u>	<u>10</u>	<u>27,421</u>
2021年 2 月末日	<u>95</u>	<u>11</u>	<u>29,373</u>
2021年 3 月末日	<u>99</u>	<u>11</u>	<u>32,088</u>

ジャナス・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10会計年度 (2011年12月31日)	51,586	5,711	122.11	13,519	5,278	584	10,423
第11会計年度 (2012年12月31日)	46,261	5,122	147.97	16,382	4,959	549	12,624
第12会計年度 (2013年12月31日)	76,282	8,445	201.24	22,279	4,443	492	17,204
第13会計年度 (2014年12月31日)	85,300	9,444	219.93	24,348	5,434	602	18,826
第14会計年度 (2015年12月31日)	110,884	12,276	231.54	25,634	5,972	661	19,818
第15会計年度 (2016年12月31日)	91,822	10,166	225.15	24,926	4,502	498	19,112
第16会計年度 (2017年12月31日)	79,710	8,825	287.78	31,860	5,332	590	23,998
第17会計年度 (2018年12月31日)	141,561	15,672	286.46	31,714	7,907	875	23,308
第18会計年度 (2019年12月31日)	131,269	14,533	384.95	42,618	8,472	938	30,479
第19会計年度 (2020年12月31日)	338,325	37,456	530.20	58,698	22,144	2,452	41,650
2020年1月末日	134,892	14,934	396.06	43,848	8,670	960	31,302
2020年2月末日	136,876	15,154	370.39	41,006	8,686	962	29,274
2020年3月末日	153,250	16,966	337.10	37,320	11,008	1,219	26,651
2020年4月末日	174,404	19,308	382.66	42,364	11,674	1,292	30,204
2020年5月末日	184,360	20,410	406.49	45,003	12,658	1,401	32,081
2020年6月末日	186,290	20,624	423.72	46,910	12,199	1,351	33,410
2020年7月末日	200,674	22,217	450.92	49,921	13,713	1,518	35,534
2020年8月末日	225,749	24,993	497.20	55,045	14,825	1,641	39,159
2020年9月末日	238,146	26,365	476.35	52,737	17,338	1,919	37,505
2020年10月末日	248,308	27,490	465.27	51,510	18,891	2,091	36,612
2020年11月末日	296,484	32,824	508.86	56,336	22,174	2,455	40,013
2020年12月末日	338,325	37,456	530.20	58,698	22,144	2,452	41,650
2021年1月末日	350,394	38,792	521.53	57,739	22,840	2,529	40,944
2021年2月末日	383,867	42,498	536.20	59,363	25,330	2,804	42,100
2021年3月末日	402,007	44,506	540.11	59,796	27,413	3,035	42,378

	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10会計年度 (2011年12月31日)	2,490	<u>276</u>	8,588
第11会計年度 (2012年12月31日)	2,817	<u>312</u>	11,816
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,861	<u>206</u>	19,698
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,323	<u>146</u>	24,695
第14会計年度 (2015年12月31日)	945	<u>105</u>	26,302
第15会計年度 (2016年12月31日)	860	<u>95</u>	25,083
第16会計年度 (2017年12月31日)	1,201	<u>133</u>	31,171
第17会計年度 (2018年12月31日)	1,075	<u>119</u>	30,442
第18会計年度 (2019年12月31日)	1,183	<u>131</u>	40,898
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>779</u>	<u>86</u>	<u>53,999</u>
2020年 1 月末日	1,101	<u>122</u>	41,993
2020年 2 月末日	956	<u>106</u>	39,116
2020年 3 月末日	374	<u>41</u>	35,518
2020年 4 月末日	315	<u>35</u>	40,268
2020年 5 月末日	194	21	43,016
2020年 6 月末日	298	<u>33</u>	44,926
2020年 7 月末日	<u>326</u>	<u>36</u>	<u>46,913</u>
2020年 8 月末日	<u>738</u>	<u>82</u>	<u>51,793</u>
2020年 9 月末日	634	<u>70</u>	<u>49,444</u>
2020年10月末日	640	<u>71</u>	<u>47,977</u>
2020年11月末日	<u>543</u>	<u>60</u>	<u>52,360</u>
2020年12月末日	<u>779</u>	<u>86</u>	<u>53,999</u>
2021年 1 月末日	<u>820</u>	<u>91</u>	<u>53,918</u>
2021年 2 月末日	<u>1,208</u>	<u>134</u>	<u>56,450</u>
2021年 3 月末日	<u>1,204</u>	<u>133</u>	<u>59,108</u>

ジャナス・グローバル・リアルエスレート・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10会計年度 (2011年12月31日)	71,056	7,867	71,139	7,876	84.36	9,339	84.46	9,351
第11会計年度 (2012年12月31日)	94,621	10,475	94,703	10,485	112.19	12,421	112.29	12,432
第12会計年度 (2013年12月31日)	102,391	11,336	102,485	11,346	118.57	13,127	118.67	13,138
第13会計年度 (2014年12月31日)	79,672	8,820	79,736	8,828	132.50	14,669	132.61	14,681
第14会計年度 (2015年12月31日)	66,234	7,333	66,288	7,339	125.66	13,912	125.77	13,924
第15会計年度 (2016年12月31日)	54,067	5,986	54,111	5,991	129.11	14,294	129.21	14,305
第16会計年度 (2017年12月31日)	52,749	5,840	52,785	5,844	148.80	16,474	148.91	16,486
第17会計年度 (2018年12月31日)	44,650	4,943	44,682	4,947	141.14	15,626	141.24	15,637
第18会計年度 (2019年12月31日)	56,303	6,233	56,335	6,237	181.78	20,125	181.88	20,136
第19会計年度 (2020年12月31日)	55,036	6,093	55,066	6,096	182.35	20,188	182.45	20,199
2020年 1 月末日	56,586	6,265	56,618	6,268	183.78	20,346	183.88	20,357
2020年 2 月末日	52,552	5,818	52,582	5,821	173.04	19,157	173.14	19,168
2020年 3 月末日	42,752	4,733	42,783	4,736	143.36	15,871	143.46	15,882
2020年 4 月末日	46,366	5,133	46,397	5,137	153.69	17,015	153.79	17,026
2020年 5 月末日	46,738	5,174	46,769	5,178	156.37	17,312	156.47	17,323
2020年 6 月末日	48,162	5,332	48,192	5,335	160.78	17,800	160.88	17,811
2020年 7 月末日	51,010	5,647	51,040	5,651	171.14	18,947	171.24	18,958
2020年 8 月末日	51,520	5,704	51,550	5,707	173.88	19,250	173.98	19,261
2020年 9 月末日	49,927	5,527	49,957	5,531	169.09	18,720	169.19	18,731
2020年10月末日	48,431	5,362	48,460	5,365	163.08	18,055	163.18	18,066
2020年11月末日	52,296	5,790	52,326	5,793	176.21	19,508	176.31	19,519
2020年12月末日	55,036	6,093	55,066	6,096	182.35	20,188	182.45	20,199
2021年 1 月末日	53,997	5,978	54,027	5,981	178.93	19,809	179.03	19,820
2021年 2 月末日	55,671	6,163	55,702	6,167	185.56	20,543	185.66	20,554
2021年 3 月末日	58,040	6,426	58,070	6,429	188.90	20,913	189.00	20,924

	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10会計年度 (2011年12月31日)	10,973	<u>1,215</u>	10,986	<u>1,216</u>	7,487	7,489
第11会計年度 (2012年12月31日)	13,376	<u>1,481</u>	13,388	<u>1,482</u>	9,939	9,949
第12会計年度 (2013年12月31日)	10,356	<u>1,147</u>	10,366	<u>1,148</u>	10,472	10,482
第13会計年度 (2014年12月31日)	8,165	<u>904</u>	8,173	<u>905</u>	11,675	11,685
第14会計年度 (2015年12月31日)	6,497	<u>719</u>	6,502	<u>720</u>	11,026	10,346
第15会計年度 (2016年12月31日)	6,062	<u>671</u>	6,067	<u>672</u>	11,186	10,747
第16会計年度 (2017年12月31日)	5,949	<u>659</u>	5,953	<u>659</u>	12,628	11,916
第17会計年度 (2018年12月31日)	5,067	<u>561</u>	5,070	<u>561</u>	11,661	11,810
第18会計年度 (2019年12月31日)	5,931	<u>657</u>	5,934	<u>657</u>	14,579	14,456
第19会計年度 (2020年12月31日)	5,981	<u>662</u>	5,984	<u>663</u>	14,443	14,451
2020年1月末日	6,027	<u>667</u>	6,031	<u>668</u>	14,711	<u>14,719</u>
2020年2月末日	5,703	<u>631</u>	5,706	<u>632</u>	13,847	<u>13,855</u>
2020年3月末日	4,471	<u>495</u>	4,474	<u>495</u>	11,431	<u>11,439</u>
2020年4月末日	4,749	<u>526</u>	4,753	<u>526</u>	12,224	<u>12,232</u>
2020年5月末日	4,805	<u>532</u>	4,808	<u>532</u>	12,439	<u>12,447</u>
2020年6月末日	5,444	<u>603</u>	5,447	<u>603</u>	12,783	<u>12,791</u>
2020年7月末日	5,841	<u>647</u>	5,844	<u>647</u>	13,595	<u>13,603</u>
2020年8月末日	5,824	<u>645</u>	5,827	<u>645</u>	13,806	<u>13,813</u>
2020年9月末日	5,691	<u>630</u>	5,695	<u>630</u>	13,418	<u>13,425</u>
2020年10月末日	5,205	<u>576</u>	5,208	<u>577</u>	12,937	<u>12,944</u>
2020年11月末日	5,623	<u>623</u>	5,626	<u>623</u>	13,972	<u>13,980</u>
2020年12月末日	5,981	<u>662</u>	5,984	<u>663</u>	14,443	<u>14,451</u>
2021年1月末日	5,748	<u>636</u>	5,752	<u>637</u>	14,163	<u>14,171</u>
2021年2月末日	5,700	<u>631</u>	5,704	<u>631</u>	14,687	<u>14,696</u>
2021年3月末日	5,509	<u>610</u>	5,513	<u>610</u>	14,945	<u>14,954</u>

（注） 会計年度末における分配付の純資産総額及び1口当たりの純資産価格は、当該会計年度の分配総額ではなく、当該年度末の月の分配額のみを加算した価格となっております。

	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10会計年度 (2011年12月31日)	3,442	<u>381</u>	5,976
第11会計年度 (2012年12月31日)	3,751	<u>415</u>	9,051
第12会計年度 (2013年12月31日)	3,113	<u>345</u>	11,755
第13会計年度 (2014年12月31日)	2,250	<u>249</u>	15,101
第14会計年度 (2015年12月31日)	644	<u>71</u>	14,523
第15会計年度 (2016年12月31日)	574	<u>64</u>	14,665
第16会計年度 (2017年12月31日)	299	<u>33</u>	16,465
第17会計年度 (2018年12月31日)	41	<u>5</u>	15,347
第18会計年度 (2019年12月31日)	177	<u>20</u>	19,790
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>72</u>	<u>8</u>	<u>19,057</u>
2020年 1 月末日	179	<u>20</u>	19,966
2020年 2 月末日	115	<u>13</u>	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	<u>19</u>	17,481
2020年 7 月末日	<u>96</u>	<u>11</u>	<u>18,257</u>
2020年 8 月末日	<u>140</u>	<u>16</u>	<u>18,582</u>
2020年 9 月末日	<u>124</u>	<u>14</u>	<u>18,004</u>
2020年10月末日	<u>80</u>	<u>9</u>	<u>17,249</u>
2020年11月末日	<u>70</u>	<u>8</u>	<u>18,607</u>
2020年12月末日	<u>72</u>	<u>8</u>	<u>19,057</u>
2021年 1 月末日	<u>71</u>	<u>8</u>	<u>18,981</u>
2021年 2 月末日	<u>74</u>	<u>8</u>	<u>20,053</u>
2021年 3 月末日	<u>75</u>	<u>8</u>	<u>21,219</u>



【分配の推移】

< 訂正前 >

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A受益証券、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・ファンド及びジャナス・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）

	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)	<u>0.40</u>	<u>43.10</u>	<u>35.98</u>
第10会計年度 (2011年 1 月 1 日 ~ 2011年12月31日)	0.40	<u>43.10</u>	34.5250
第11会計年度 (2012年 1 月 1 日 ~ 2012年12月31日)	0.40	<u>43.10</u>	35.4660
第12会計年度 (2013年 1 月 1 日 ~ 2013年12月31日)	0.40	<u>43.10</u>	35.47
第13会計年度 (2014年 1 月 1 日 ~ 2014年12月31日)	0.40	<u>43.10</u>	37.415
第14会計年度 (2015年 1 月 1 日 ~ 2015年12月31日)	0.40	<u>43.10</u>	35.189
第15会計年度 (2016年 1 月 1 日 ~ 2016年12月31日)	0.40	<u>43.10</u>	33.78
第16会計年度 (2017年 1 月 1 日 ~ 2017年12月31日)	0.40	<u>43.10</u>	34.27
第17会計年度 (2018年 1 月 1 日 ~ 2018年12月31日)	0.40	<u>43.10</u>	33.35
第18会計年度 (2019年 1 月 1 日 ~ 2019年12月31日)	0.40	<u>43.10</u>	33.00
<u>2019年 7 月 1 日 ~</u> <u>2020年 6 月30日</u>	<u>0.40</u>	<u>43.10</u>	<u>32.19</u>

<訂正後>

前記「分配方針」に記載のとおり、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・ファンドのクラスA受益証券、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・ファンド及びジャナス・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）

	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10会計年度 (2011年12月31日)	5.16	<u>571.26</u>	400.28
第11会計年度 (2012年12月31日)	5.16	<u>571.26</u>	401.01
第12会計年度 (2013年12月31日)	5.16	<u>571.26</u>	489.13
第13会計年度 (2014年12月31日)	5.16	<u>571.26</u>	528.95
第14会計年度 (2015年12月31日)	5.16	<u>571.26</u>	606.61
第15会計年度 (2016年12月31日)	5.16	<u>571.26</u>	546.81
第16会計年度 (2017年12月31日)	5.16	<u>571.26</u>	563.42
第17会計年度 (2018年12月31日)	5.16	<u>571.26</u>	554.52
第18会計年度 (2019年12月31日)	5.16	<u>571.26</u>	547.91
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>4.51</u>	<u>499.30</u>	<u>474.89</u>

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 (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10会計年度 (2011年12月31日)	0.40	<u>44.28</u>	34.5250
第11会計年度 (2012年12月31日)	0.40	<u>44.28</u>	35.4660
第12会計年度 (2013年12月31日)	0.40	<u>44.28</u>	35.47
第13会計年度 (2014年12月31日)	0.40	<u>44.28</u>	37.415
第14会計年度 (2015年12月31日)	0.40	<u>44.28</u>	35.189
第15会計年度 (2016年12月31日)	0.40	<u>44.28</u>	33.78
第16会計年度 (2017年12月31日)	0.40	<u>44.28</u>	34.27
第17会計年度 (2018年12月31日)	0.40	<u>44.28</u>	33.35
第18会計年度 (2019年12月31日)	0.40	<u>44.28</u>	33.00
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>0.40</u>	<u>44.28</u>	<u>31.56</u>

【収益率の推移】

< 訂正前 >

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%

ジャナス・ストラテジック・バリュー・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。

< 訂正後 >

ジャナス・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12月31日)	-1.80%	-4.46%	-4.04%
第18会計年度 (2019年12月31日)	8.28%	5.02%	7.82%
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>9.51%</u>	<u>7.82%</u>	<u>4.55%</u>

ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド

	<u>収益率（注１）</u>	
	<u>クラスＡ（米ドル）受益証券</u>	<u>クラスＡ（円）受益証券</u>
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>3.34%</u>	<u>3.19%</u>

ジャナス・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12月31日)	-3.99%	-6.51%	-5.95%
第18会計年度 (2019年12月31日)	13.57%	10.28%	13.38%
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>5.33%</u>	<u>3.84%</u>	<u>0.81%</u>

	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12月31日)	-3.80%	-6.38%
第18会計年度 (2019年12月31日)	13.27%	12.32%
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>4.87%</u>	<u>-0.15%</u>

ジャナス・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12月31日)	-1.20%	-3.73%	-3.07%
第18会計年度 (2019年12月31日)	19.81%	16.48%	19.78%
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>12.18%</u>	<u>10.95%</u>	<u>7.54%</u>

ジャナス・ストラテジック・バリュー・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12月31日)	-9.49%	-11.75%	-11.20%
第18会計年度 (2019年12月31日)	25.87%	22.48%	25.84%
第19会計年度 (2020年12月31日)	2.67%	1.80%	-1.57%

ジャナス・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12月31日)	-0.46%	-2.88%	-2.34%
第18会計年度 (2019年12月31日)	34.38%	30.77%	34.35%
第19会計年度 (2020年12月31日)	37.73%	36.65%	32.03%

ジャナス・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12月31日)	-4.88%	-7.39%	-6.79%
第18会計年度 (2019年12月31日)	29.08%	25.31%	28.95%
第19会計年度 (2020年12月31日)	<u>0.53%</u>	<u>-0.72%</u>	<u>-3.70%</u>

（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、分配金の額）
 ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンドのクラス A（米ドル）受益証券およびクラス A（円）受益証券の第19会計年度の場合、それぞれ受益証券１口当たり当初発行価格である100米ドルおよび10,000円

（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】

< 訂正前 >

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られません。

(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

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

（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・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

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

（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

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

（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。

< 訂正後 >

当ファンドの各会計年度中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

第19会計年度 (2020年12月31日)	クラスA（米ドル） 受益証券	847,374	481,037	2,203,690
	クラスA（円） 受益証券	79,118	46,878	158,682
	クラスI（円） 受益証券	3,403	1,368	2,256

（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・マルチセクター・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19会計年度 (2020年12月31日)	クラスA（米ドル） 受益証券	1,069,304	40,860	1,028,444
	クラスA（円） 受益証券	104,918	4,650	100,268

(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) 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日に運用を開始しました。

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
第19会計年度 (2020年12月31日)	クラスA（米ドル） 受益証券	92,632	137,801	599,511
	クラスA（円） 受益証券	22,153	15,981	73,381
	クラスI（円） 受益証券	0	249	451
	クラスA（米ドル） 受益証券 （毎月分配型）	140,385	81,442	726,429
	クラスA（円） 受益証券 （毎月分配型）	66,527	29,128	281,250

（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
第19会計年度 (2020年12月31日)	クラスA（米ドル） 受益証券	219,753	85,134	433,933
	クラスA（円） 受益証券	24,862	24,328	47,521
	クラスI（円） 受益証券	190	204	129

（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・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
第19会計年度 (2020年12月31日)	クラスA（米ドル） 受益証券	72,890	43,765	203,424
	クラスA（円） 受益証券	9,475	5,872	19,631
	クラスI（円） 受益証券	76	122	347

（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
第19会計年度 (2020年12月31日)	クラスA（米ドル） 受益証券	567,137	270,030	638,113
	クラスA（円） 受益証券	54,949	30,249	54,897
	クラスI（円） 受益証券	3,549	5,200	1,490

(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
第19会計年度 (2020年12月31日)	クラスA（米ドル） 受益証券 (四半期分配型)	31,762	39,692	301,812
	クラスA（円） 受益証券 (四半期分配型)	7,630	9,065	42,760
	クラスI（円） 受益証券	1,705	2,285	392

(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)

以下のとおり更新されます。

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・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)は2021年7月20日から、またジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンド(クラスA(米ドル)受益証券及びクラスA(円)受益証券)は2021年8月17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

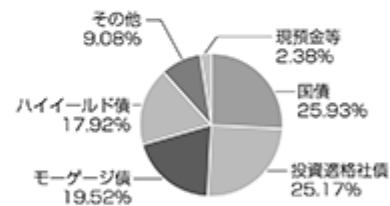
1. アンダーライニング・ファンドの投資有価証券の主要銘柄(2021年3月末現在)

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}
ネットフリックス	3.625%	2025/06/15	通信	0.56%
グローバル・ペイメント	4.800%	2026/04/01	テクノロジー	0.56%
CCOホールディングス/キャピタル	4.500%	2032/05/01	通信	0.54%
JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	2.956%	2031/05/13	銀行	0.53%
シェニエール・エナジー	4.625%	2028/10/15	エネルギー	0.53%
モリーナ・ヘルスケア	4.375%	2028/06/15	保険	0.53%
ブッキング・ホールディングス	4.100%	2025/04/13	景気循環消費財	0.52%
チャールズ・シュワブ	5.375%	-	証券・投資・取引所	0.52%
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	0.52%
オメガ・ヘルスケア・インベスターズ	3.250%	2033/04/15	REIT	0.52%
合計				5.32%

資産別構成比率

対純資産総額比率



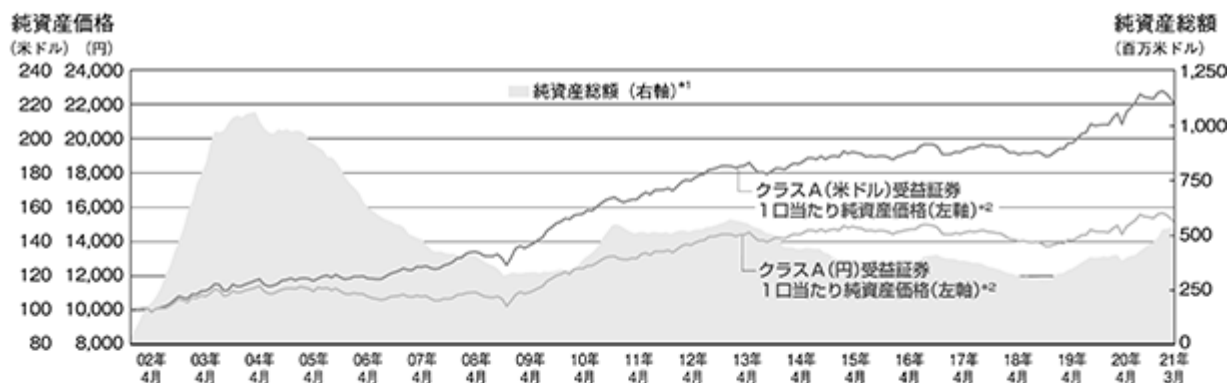
*1 実際の社債発行は関連会社が行っている場合があります。

*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。

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2021年3月末まで)



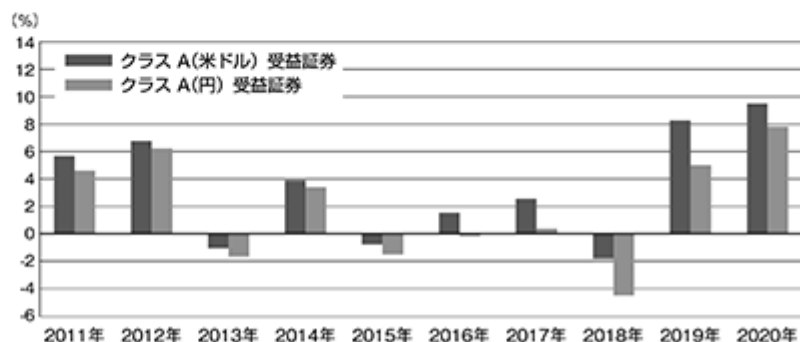
*1 純資産総額は、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンドのクラスA受益証券およびクラスB受益証券の各純資産総額の合算です。なお、クラスB受益証券は2017年6月30日までにすべてクラスA受益証券に変換されており、現在募集しておりません。

*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(2011年から2020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・マルチセクター・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 (2021年3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}
AMNヘルスケア	4.000%	2029/04/15	非景気循環消費財	0.60%
ケーブルビジョン・ライトパス	5.625%	2028/09/15	通信	0.58%
トラベル・アンド・レジャー	6.625%	2026/07/31	景気循環消費財	0.52%
ドール・フード・カンパニー	7.250%	2025/06/15	非景気循環消費財	0.51%
IRBホールディング	6.750%	2026/02/15	景気循環消費財	0.50%
CCOホールディングス/キャピタル	4.500%	2032/05/01	通信	0.49%
ARDファイナンス	5.000%	2027/06/30	資本財	0.46%
ボンティエ	2.950%	2031/04/01	資本財	0.39%
ウェンディーズ	7.000%	2025/12/15	景気循環消費財	0.39%
エランコ・アニマル・ヘルス	5.900%	2028/08/28	非景気循環消費財	0.39%
合計				4.83%

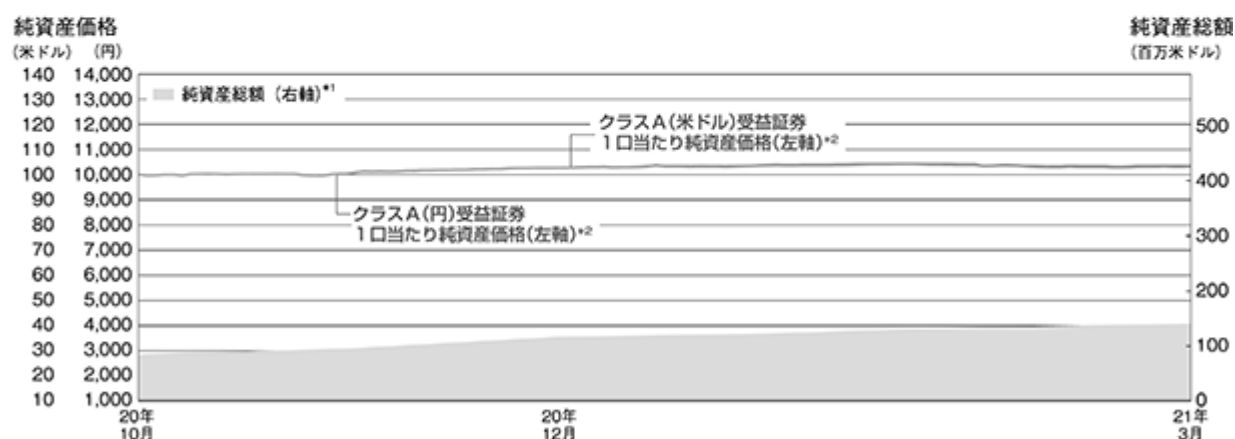
*1 実際の社債発行は関連会社が行っている場合があります。

*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 (2020年9月30日(運用開始日前日) から2021年3月末まで)



*1 純資産総額は、ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンドのクラスA受益証券のものです。

*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

ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンドは2020年10月に設定されたため、暦年ベースの収益率のグラフは載せていません。

ジャナス・ハイイルド・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(2021年3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}
アレゲニー・テクノロジーズ	7.875%	2023/08/15	素材	1.62%
ARDファイナンス	6.500%	2027/06/30	資本財	1.58%
LABLエスクロー・イシューア	10.500%	2027/07/15	資本財	1.32%
フォード・モーター	9.000%	2025/04/22	景気循環消費財	1.16%
モリーナ・ヘルスケア	4.375%	2028/06/15	保険	0.95%
トランス・タイム・グループ	7.500%	2027/03/15	資本財	0.90%
NRGエナジー	3.625%	2031/02/15	電力	0.90%
ダウストリーム・デベロップメント・オーストラリア・オブ・クオボ・ドライブ・オブ・オクラホマ	10.500%	2023/02/15	景気循環消費財	0.89%
カーゴ・エアクラフト・マネジメント	4.750%	2028/02/01	運輸	0.86%
ペイル・リゾーツ	6.250%	2025/05/15	景気循環消費財	0.86%
合計				11.06%

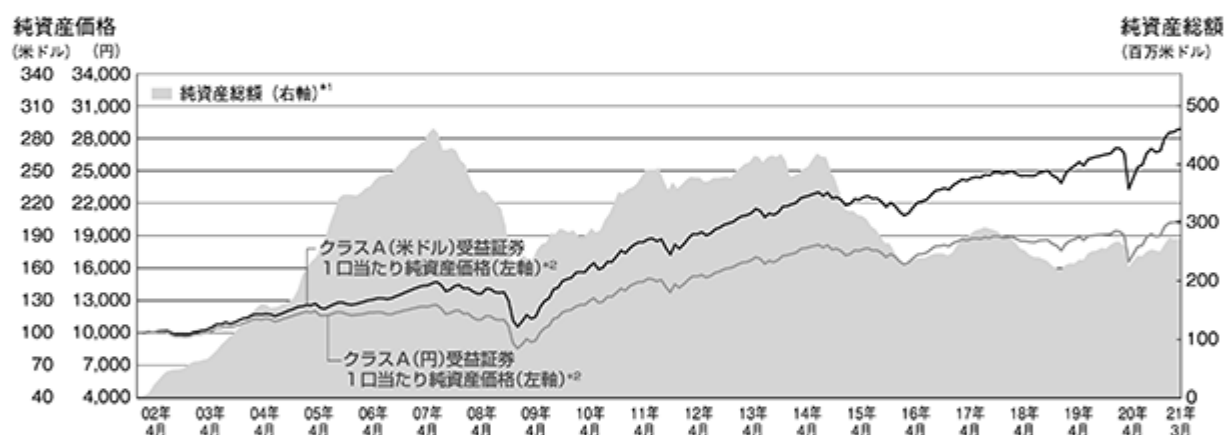
*1 実際の社債発行は関連会社が行っている場合があります。

*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。

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2021年3月末まで)



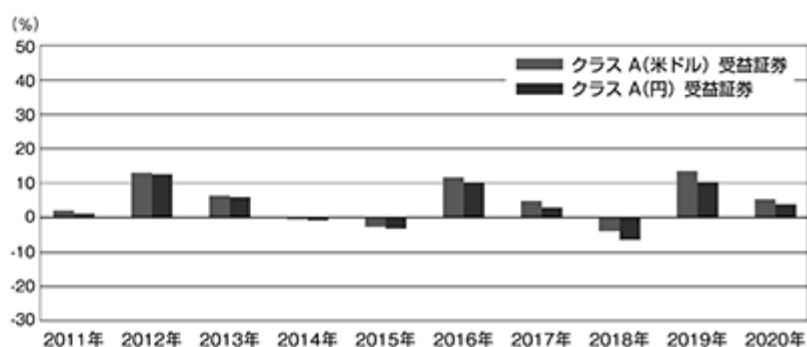
*1 純資産総額は、ジャナス・ハイイルド・ファンドのクラスA受益証券、クラスB受益証券およびクラスA受益証券(毎月分配型)の各純資産総額の合算です。なお、クラスB受益証券は2017年6月30日までにすべてクラスA受益証券に変換されており、現在募集しておりません。

*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(2011年から2020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・ハイイルド・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（2021年3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}
アレゲニー・テクノロジーーズ	7.875%	2023/08/15	素材	1.62%
ARDファイナンス	6.500%	2027/06/30	資本財	1.58%
LABLエスクロー・イシューア	10.500%	2027/07/15	資本財	1.32%
フォード・モーター	9.000%	2025/04/22	景気循環消費財	1.16%
モリーナ・ヘルスケア	4.375%	2028/06/15	保険	0.95%
トランス・ダイム・グループ	7.500%	2027/03/15	資本財	0.90%
NRGエナジー	3.625%	2031/02/15	電力	0.90%
ダウストリーム・デベロップメント・オーストラリア・オブ・クオパ・ドライブ・オブ・オクラホマ	10.500%	2023/02/15	景気循環消費財	0.89%
カーゴ・エアクラフト・マネジメント	4.750%	2028/02/01	運輸	0.86%
ペイル・リゾーツ	6.250%	2025/05/15	景気循環消費財	0.86%
合計				11.06%

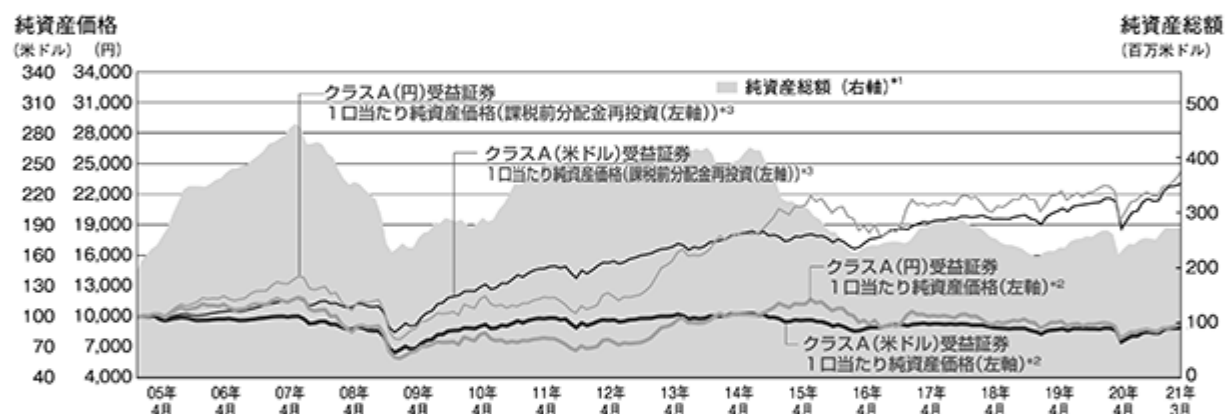
*1 実際の社債発行は関連会社が行っている場合があります。

*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。

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2021年3月末まで）



*1 純資産総額は、ジャナス・ハイイルド・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*

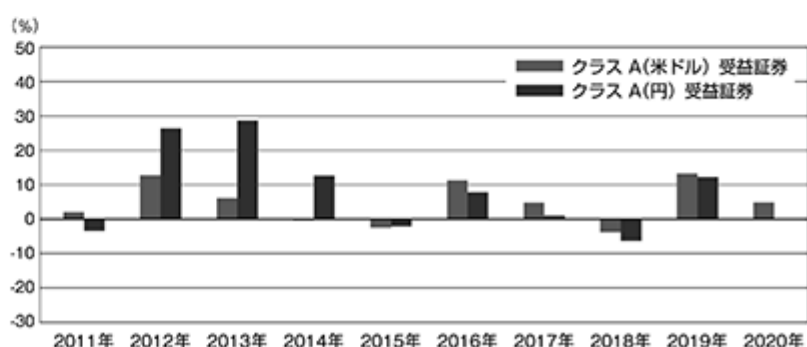
2021年3月末現在

	クラスA (米ドル) 受益証券	クラスA (円) 受益証券
20年10月	0.30ドル	31.53円
20年11月	0.30ドル	31.54円
20年12月	0.30ドル	31.21円
21年1月	0.30ドル	31.11円
21年2月	0.30ドル	31.42円
21年3月	0.30ドル	32.70円
分配金累計	87.65米ドル	8,913.63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（2011年から2020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（2021年3月末現在）

株式組入上位10銘柄 対組入株式時価総額比率

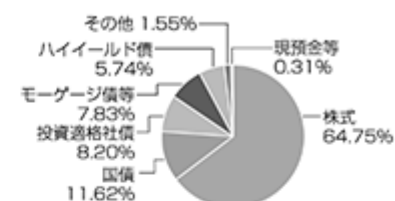
銘柄	業 種 ^{*1}	比 率 ^{*2}
マイクロソフト	情報技術	7.39%
アップル	情報技術	5.01%
アルファベット	コミュニケーション・サービス	4.71%
アマゾン・ドット・コム	一般消費財・サービス	4.46%
マスターカード	情報技術	3.95%
ユナイテッドヘルス・グループ	ヘルスケア	3.36%
ホームデポ	一般消費財・サービス	2.92%
アドビ	情報技術	2.80%
ラムリサーチ	情報技術	2.73%
バンク・オブ・アメリカ	金融	2.34%
合計		39.67%

*1 業種は、GICS（世界産業分類基準）に基づきます。

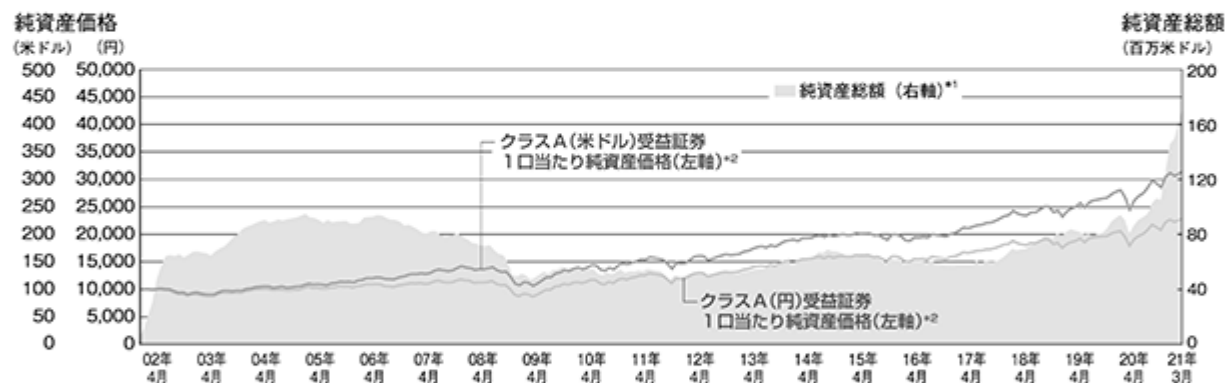
*2 小数点以下第3位で四捨五入して表示しているため、合計は必ずしも一致しません。

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2021年3月末まで）



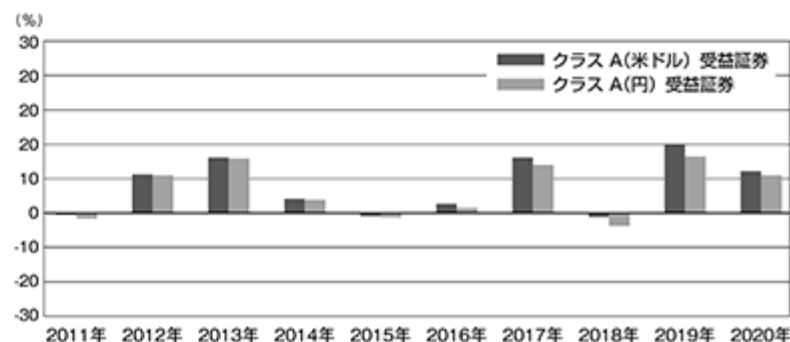
*1 純資産総額は、ジャナス・バランス・ファンドのクラスA受益証券およびクラスB受益証券の各純資産総額の合算です。なお、クラスB受益証券は2017年6月30日までにすべてクラスA受益証券に変換されており、現在募集しておりません。

*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（2011年から2020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(2021年3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	4.23%	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。
パークシャー・ハサウエー	金融	3.34%	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。
アルファベット	コミュニケーション・サービス	2.71%	持株会社。子会社を通じて、ウェブベースの検索、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。
オラクル	情報技術	2.56%	ソフトウェアメーカー。企業の情報管理ソフトウェアを手掛け、データベース、アプリケーション開発、業務用アプリケーションなどを提供。
シティグループ	金融	2.34%	総合金融サービス持株会社。世界各地の消費者・法人顧客に投資銀行、個人向け証券仲介、法人向け銀行、資金管理など多様な金融サービスを提供する。
シチズンズ・フィナンシャル・グループ	金融	2.25%	商業銀行。個人・法人顧客向けの銀行業務に従事。消費者ローン、商業ローン、住宅ローン、預金商品、インターネットバンキング、信託業務を手掛ける。
ケーシーズ・ゼネラル・ストアーズ	生活必需品	2.17%	コンビニエンスストア。「ケーシーズ・ゼネラル・ストア」の名称で、食品、飲料水、タバコ製品、美容・健康用品などの販売を手掛ける。
ジョンソン・エンド・ジョンソン	ヘルスケア	2.15%	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。
ラマール・アドバタイジング	不動産	2.13%	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。
コムキャスト	コミュニケーション・サービス	1.88%	メディアおよびテレビ放送会社。ビデオストリーミング、テレビ番組、高速インターネット、ケーブルテレビ、通信サービスを提供する。世界各地で事業を展開。
合計		25.76%	

*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2021年3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(2011年から2020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(2021年3月末現在)

株式組入上位10銘柄 対組入株式時価総額比率

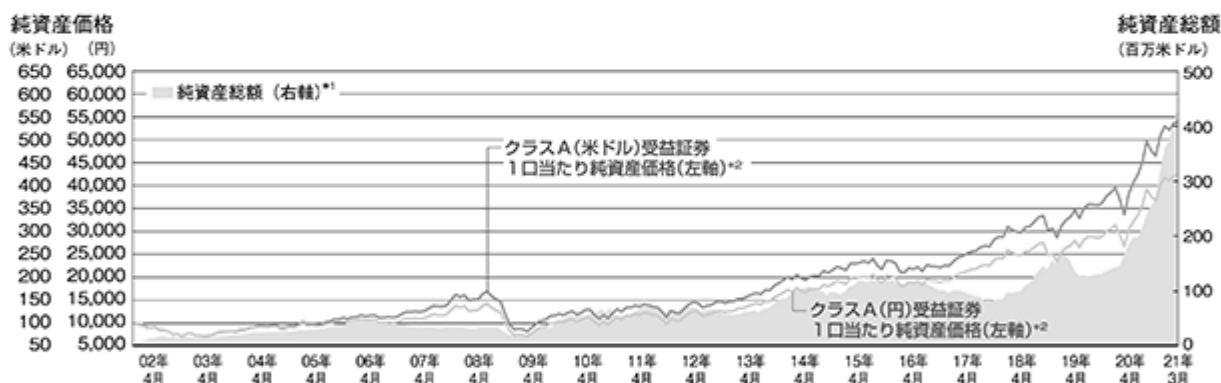
銘柄	業 種 ^{*1}	比 率 ^{*2}	概 要
アマゾン・ドット・コム	一般消費財・サービス	8.00%	オンライン販売会社。幅広い商品の小売を手掛ける。インターネットを使ったクレジットカード決済、商品直送サービスなども提供。
マイクロソフト	情報技術	7.92%	ソフトウェアメーカー。ソフトウェア製品のほか、スマートフォン、タブレット端末、ゲーム機器などの開発、製造、販売に従事。インターネット電話サービスのSkypeを傘下に持つ。
マスターカード	情報技術	6.40%	クレジットカード会社。クレジットカードおよびデビットカードの決済処理、電子マネー、ATM、トラベラーズチェックなどを手掛ける。
フェイスブック	コミュニケーション・サービス	5.79%	ソーシャルネットワーク・ウェブサイト運営会社。ウェブ上でユーザー同士が情報や写真を共有するためのサービスを提供。
アップル	情報技術	3.97%	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	3.85%	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。
ASMLホールディング	情報技術	3.19%	半導体製造装置メーカー。特にリソグラフィーによるチップ製造向け機械を開発・製造・販売する。
アドビ	情報技術	3.18%	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。
テキサス・インスツルメンツ	情報技術	2.91%	半導体製品の供給や、デジタル信号処理、アナログ技術の設計・提供を行なう。世界各地に製造または販売の拠点を持つ。
ダナハー	ヘルスケア	2.75%	専門器具メーカー。試験、計測、環境、生命科学、歯科、工業技術などの分野で使用する専門・医療・商工業用器具を設計・製造・販売する。
合計		47.95%	

*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2021年3月末まで)



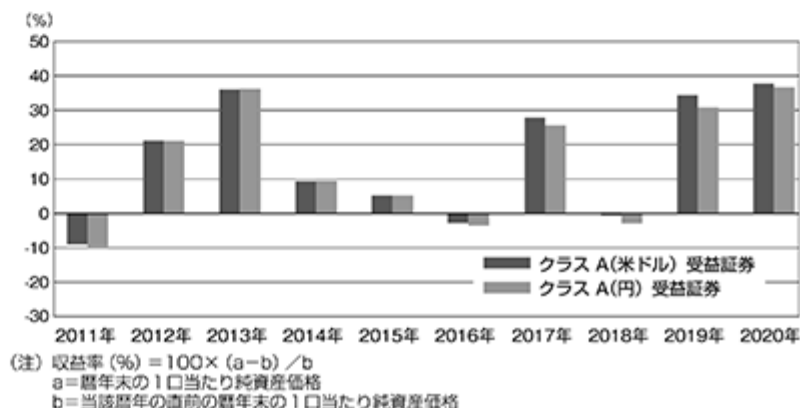
*1 純資産総額は、ジャナス・フォーティ・ファンドのクラスA受益証券およびクラスB受益証券の各純資産総額の合算です。なお、クラスB受益証券は2017年6月30日までにすべてクラスA受益証券に変換されており、現在募集しておりません。

*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(2011年から2020年まで、暦年ベース)



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(2021年3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	6.39%
VICI・プロパティーズ	米国	専門REIT	3.80%
サン・コミュニティーズ	米国	住宅用REIT	3.66%
アレクサンドリア・リアル・エステート・イクイティーズ	米国	オフィスREIT	3.51%
三井不動産	日本	各種不動産事業	3.13%
合計			20.49%

*1 業種は、GICS(世界産業分類基準)に基づきます。

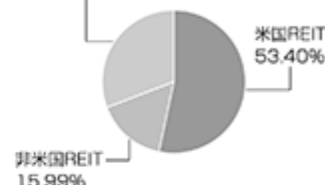
*2 小数点以下第3位で四捨五入して表示しているため、合計は必ずしも一致しません。

種別構成比率

対組入証券時価総額比率

非米国不動産関連株式

30.61%



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2021年3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。

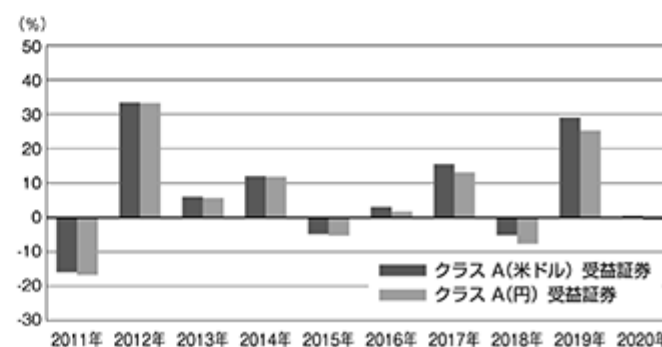
*3 1口当たり純資産価格(課税前分配金再投資)の値は、管理報酬等およびその他の費用控除後の1口当たり純資産価格に課税前分配金を再投資したものととして算出しており、申込手数料は含まれておりません。

3. 分配の推移

1口当たり課税前分配金実績*		2021年3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 5 月	0.10米ドル	8.01円
20年 8 月	0.10米ドル	7.49円
20年11月	0.10米ドル	8.01円
21年 2 月	0.10米ドル	8.51円
分配金累計	27.55米ドル	2,490.16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(2011年から2020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)

第3 【ファンドの経理状況】

以下の財務諸表に更新されます。

- (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、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米ドル=110.71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】

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12月31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	525,897,679	58,222,132	400,007,719	44,284,855
現金及び外国通貨	—	—	534	59
未収金：				
売却投資証券	—	—	715,223	79,182
未決済スポット外国為替契約	51	6	—	—
発行ファンド受益証券	13,056,862	1,445,525	1,563,764	173,124
管理会社からの未収金	—	—	1	0
ファンド資産現金残高	—	—	—	—
流動資産合計	538,954,592	59,667,663	402,287,241	44,537,220
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	2,768	306	2,848	315
未払金：				
銀行当座借越及び外国通貨	1,132,017	125,326	—	—
購入投資証券	9,571,589	1,059,671	715,613	79,226
未決済スポット外国為替契約	8,003	886	—	—
買戻しファンド受益証券	1,299,317	143,847	1,887,193	208,931
管理会社報酬	204,143	22,601	87,695	9,709
受益者サービス手数料	367,410	40,676	158,476	17,545
会計・管理・名義書換手数料	24,442	2,706	18,247	2,020
ファンド資産未払金	—	—	—	—
未払費用	78,249	8,663	155,935	17,264
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)	12,687,938	1,404,682	3,026,007	335,009
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	526,266,654	58,262,981	399,261,234	44,202,211

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・ハイイールド・ファンド	2020年12月31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	274,260,548	30,363,385	269,030,820	29,784,402
現金及び外国通貨	507,322	56,166	995	110
未収金：				
売却投資証券	—	—	1,579,682	174,887
未決済スポット外国為替契約	76	8	—	—
発行ファンド受益証券	2,157,471	238,854	1,374,492	152,170
管理会社からの未収金	—	—	2	0
ファンド資産現金残高	—	—	—	—
流動資産合計	276,925,417	30,658,413	271,985,991	30,111,569
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	1,010	112	12,598	1,395
未払金：				
銀行当座借越及び外国通貨	1,564,843	173,244		
購入投資証券			1,569,120	173,717
未決済スポット外国為替契約	—	—	—	—
買戻しファンド受益証券	475,990	52,697	2,688,914	297,690
管理会社報酬	110,194	12,200	58,139	6,437
受益者サービス手数料	308,794	34,187	165,289	18,299
会計・管理・名義書換手数料	15,048	1,666	27,877	3,086
ファンド資産未払金	—	—	—	—
未払費用	53,984	5,977	68,674	7,603
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)	2,529,863	280,081	4,590,611	508,227
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	274,395,554	30,378,332	267,395,380	29,603,343

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12月31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	145,664,832	16,126,554	91,451,486	10,124,594
現金及び外国通貨	95,521	10,575	1,533	170
未収金：				
売却投資証券	—	—	435,440	48,208
未決済スポット外国為替契約	—	—	—	—
発行ファンド受益証券	4,605,390	509,863	812,383	89,939
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	150,365,743	16,646,991	92,700,842	10,262,910
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	2,512	278	7	1
未払金：				
銀行当座借越及び外国通貨	—	—	—	—
購入投資証券	3,637,063	402,659	438,468	48,543
未決済スポット外国為替契約	225	25	—	—
買戻しファンド受益証券	855,752	94,740	181,373	20,080
管理会社報酬	52,506	5,813	19,809	2,193
受益者サービス手数料	178,581	19,771	64,940	7,190
会計・管理・名義書換手数料	5,118	567	5,801	642
ファンド資産未払金	—	—	—	—
未払費用	31,126	3,446	34,189	3,785
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)	4,762,883	527,299	744,587	82,433
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	145,602,860	16,119,693	91,956,255	10,180,477

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・バリュー・ ファンド	2020年12月31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	72,520,140	8,028,705	60,363,797	6,682,876
現金及び外国通貨	—	—	1,382	153
未収金：				
売却投資証券	—	—	21,511	2,381
未決済スポット外国為替契約	—	—	—	—
発行ファンド受益証券	1,979,915	219,196	458,534	50,764
管理会社からの未収金	50,242	5,562	13,153	1,456
ファンド資産現金残高	—	—	48,300	5,347
流動資産合計	74,550,297	8,253,463	60,906,677	6,742,978
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 負債	1,222	135	50	6
未払金：			—	—
銀行当座借越及び外国通貨	271,589	30,068		
購入投資証券	1,477,114	163,531	431,442	47,765
未決済スポット外国為替契約	1,087	120	—	—
買戻しファンド受益証券	82,016	9,080	130,716	14,472
管理会社報酬	49,854	5,519	13,153	1,456
受益者サービス手数料	91,603	10,141	41,904	4,639
会計・管理・名義書換手数料	3,029	335	4,472	495
ファンド資産未払金	—	—	48,300	5,347
未払費用	25,133	2,782	27,524	3,047
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)	2,002,647	221,713	697,561	77,227
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純 資産	72,547,650	8,031,750	60,209,116	6,665,751

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・フォーティ・ファンド	2020年12月31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	361,476,761	40,019,092	139,962,638	15,495,264
現金及び外国通貨	2	0	1,598	177
未収金：				
売却投資証券	—	—	149,484	16,549
未決済スポット外国為替契約	125	14	—	—
発行ファンド受益証券	9,614,246	1,064,393	2,121,410	234,861
管理会社からの未収金	—	—	—	—
ファンド資産現金残高	—	—	10,600	1,174
流動資産合計	371,091,134	41,083,499	142,245,730	15,748,025
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	17,241	1,909	264	29
未払金：				
銀行当座借越及び外国通貨	1,532,596	169,674	—	—
購入投資証券	6,800,984	752,937	150,111	16,619
未決済スポット外国為替契約	637	71	—	—
買戻しファンド受益証券	758,334	83,955	977,026	108,167
管理会社報酬	132,930	14,717	30,173	3,340
受益者サービス手数料	451,459	49,981	96,665	10,702
会計・管理・名義書換手数料	12,449	1,378	9,536	1,056
ファンド資産未払金	—	—	10,600	1,174
未払費用	45,484	5,036	48,313	5,349
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)	9,752,114	1,079,657	1,322,688	146,435
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	361,339,020	40,003,843	140,923,042	15,601,590

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・グローバル・ リアルエステート・ファンド	2020年12月31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	61,069,425	6,760,996	62,750,348	6,947,091
現金及び外国通貨	115,838	12,824	144	16
未収金：				
売却投資証券	30,349	3,360	90,249	9,991
未決済スポット外国為替契約	—	—	—	—
発行ファンド受益証券	107,430	11,894	62,145	6,880
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	61,323,042	6,789,074	62,902,886	6,963,979
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 負債	1,788	198	692	77
未払金：			—	—
銀行当座借越及び外国通貨	—	—		
購入投資証券	66,853	7,401	89,639	9,924
未決済スポット外国為替契約	—	—	—	—
買戻しファンド受益証券	33,053	3,659	292,962	32,434
管理会社報酬	24,485	2,711	13,618	1,508
受益者サービス手数料	74,089	8,202	51,084	5,656
会計・管理・名義書換手数料	2,821	312	4,259	472
ファンド資産未払金	—	—	—	—
未払費用	24,968	2,764	39,152	4,335
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)	228,057	25,248	491,406	54,404
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純 資産	61,094,985	6,763,826	62,411,480	6,909,575

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・マルチセクター・インカム・
ファンド

2020年12月31日現在*

	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	116,481,562	12,895,674
現金及び外国通貨	—	—
未収金：		
売却投資証券	467,223	51,726
未決済スポット外国為替契約	—	—
発行ファンド受益証券	4,554,577	504,237
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	121,503,362	13,451,637
流動負債：		
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	184	20
未払金：		
銀行当座借越及び外国通貨	1,216,797	134,712
購入投資証券	2,903,686	321,467
未決済スポット外国為替契約	967	107
買戻しファンド受益証券	900,670	99,713
管理会社報酬	40,990	4,538
受益者サービス手数料	114,773	12,707
会計・管理・名義書換手数料	2,667	295
ファンド資産未払金	—	—
未払費用	13,797	1,527
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)	5,194,531	575,087
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	116,308,831	12,876,551

*当ファンドは2020年9月30日に設定されました。

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12月31日終了会計年度		2019年12月31日終了会計年度	
	注記	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：					
配当金		9,464,525	1,047,818	10,112,806	1,119,589
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	12	31,888,771	3,530,406	21,058,903	2,331,431
収益合計		41,353,296	4,578,223	31,171,709	3,451,020
費用：					
管理会社報酬		1,071,906	118,671	917,577	101,585
受益者サービス報酬		1,927,599	213,404	1,651,457	182,833
監査報酬		8,981	994	8,066	893
会計・管理・名義書換手数料		88,433	9,790	80,021	8,859
その他費用		38,609	4,274	159,368	17,644
費用合計		3,135,528	347,134	2,816,489	311,813
費用補填の控除		—	—	—	—
費用補填考慮後純費用		3,135,528	347,134	2,816,489	311,813
運用利益		38,217,768	4,231,089	28,355,220	3,139,206
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		38,217,768	4,231,089	28,355,220	3,139,206

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・ハイイールド・ファンド		2020年12月31日終了会計年度		2019年12月31日終了会計年度	
	注記	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：					
配当金		13,084,753	1,448,613	11,497,689	1,272,909
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	12	3,304,094	365,796	21,030,593	2,328,297
収益合計		16,388,847	1,814,409	32,528,282	3,601,206
費用：					
管理会社報酬		629,572	69,700	611,679	67,719
受益者サービス報酬		1,762,068	195,079	1,711,690	189,501
監査報酬		8,979	994	8,066	893
会計・管理・名義書換手数料		52,744	5,839	53,721	5,947
その他費用		46,151	5,109	112,319	12,435
費用合計		2,499,514	276,721	2,497,475	276,495
費用補填の控除		—	—	—	—
費用補填考慮後純費用		2,499,514	276,721	2,497,475	276,495
運用利益		13,889,333	1,537,688	30,030,807	3,324,711
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)		(2,956,989)	(327,368)	(2,721,105)	(301,254)
投資純利益—クラスA(円) (毎月分配型)		(1,207,378)	(133,669)	(1,253,138)	(138,735)
買戻可能受益証券の受益者への配当合計		(4,164,367)	(461,037)	(3,974,243)	(439,988)
運用による純資産の純増加額		9,724,966	1,076,651	26,056,564	2,884,722

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12月31日終了会計年度		2019年12月31日終了会計年度	
	注記	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	12	13,804,399	1,528,285	15,813,472	1,750,709
収益合計		13,804,399	1,528,285	15,813,472	1,750,709
費用：					
管理会社報酬		248,409	27,501	205,713	22,774
受益者サービス報酬		844,253	93,467	698,872	77,372
監査報酬		8,979	994	8,066	893
会計・管理・名義書換手数料		18,453	2,043	17,981	1,991
その他費用		22,497	2,491	40,791	4,516
費用合計		1,142,591	126,496	971,423	107,546
費用補填の控除		—	—	—	—
費用補填考慮後純費用		1,142,591	126,496	971,423	107,546
運用利益		12,661,808	1,401,789	14,842,049	1,643,163
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		12,661,808	1,401,789	14,842,049	1,643,163

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・バリュー・ ファンド		2020年12月31日終了会計年度		2019年12月31日終了会計年度	
	注記	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	12	2,948,147	326,389	15,135,651	1,675,668
収益合計		2,948,147	326,389	15,135,651	1,675,668
費用：					
管理会社報酬		140,227	15,525	156,983	17,380
受益者サービス報酬		475,997	52,698	532,700	58,975
監査報酬		8,979	994	8,066	893
会計・管理・名義書換手数料		10,202	1,129	14,128	1,564
その他費用		14,072	1,558	28,228	3,125
費用合計		649,477	71,904	740,105	81,937
費用補填の控除		(140,615)	(15,567)	(156,983)	(17,380)
費用補填考慮後純費用		508,862	56,336	583,122	64,557
運用利益		2,439,285	270,053	14,552,529	1,611,110
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		2,439,285	270,053	14,552,529	1,611,110

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・フォーティ・ファンド		2020年12月31日終了会計年度		2019年12月31日終了会計年度	
	注記	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	12	83,117,003	9,201,883	45,476,157	5,034,665
収益合計		83,117,003	9,201,883	45,476,157	5,034,665
費用：					
管理会社報酬		541,847	59,988	350,893	38,847
受益者サービス報酬		1,837,290	203,406	1,185,083	131,201
監査報酬		8,981	994	8,066	893
会計・管理・名義書換手数料		36,877	4,083	31,563	3,494
その他費用		45,835	5,074	60,870	6,739
費用合計		2,470,830	273,546	1,636,475	181,174
費用補填の控除		—	—	—	—
費用補填考慮後純費用		2,470,830	273,546	1,636,475	181,174
運用利益		80,646,173	8,928,338	43,839,682	4,853,491
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		80,646,173	8,928,338	43,839,682	4,853,491

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・グローバル・ リアルエステート・ファンド	2020年12月31日終了会計年度		2019年12月31日終了会計年度		
	注記	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：					
配当金		941,181	104,198	1,111,686	123,075
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	12	(16,522)	(1,829)	13,627,935	1,508,749
収益合計		924,659	102,369	14,739,621	1,631,823
費用：					
管理会社報酬		140,141	15,515	144,482	15,996
受益者サービス報酬		419,543	46,448	432,825	47,918
監査報酬		8,981	994	8,066	893
会計・管理・名義書換手数料		11,242	1,245	12,586	1,393
その他費用		1,550	172	32,950	3,648
費用合計		581,457	64,373	630,909	69,848
費用補填の控除		—	—	—	—
費用補填考慮後純費用		581,457	64,373	630,909	69,848
運用利益		343,202	37,996	14,108,712	1,561,976
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)		(120,015)	(13,287)	(124,666)	(13,802)
投資純利益—クラスA(円) (四半期分配型)		(12,731)	(1,409)	(13,832)	(1,531)
買戻可能受益証券の受益者への配当合計		(132,746)	(14,696)	(138,498)	(15,333)
運用による純資産の純増加額		210,456	23,300	13,970,214	1,546,642

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・マルチセクター・インカム・
ファンド

2020年12月31日終了会計年度*

	注記	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	12	3,499,174	387,394
収益合計		3,499,174	387,394
費用：			
管理会社報酬		57,176	6,330
受益者サービス報酬		160,093	17,724
監査報酬		7,233	801
会計・管理・名義書換手数料		2,667	295
その他費用		6,563	727
費用合計		233,732	25,876
費用補填の控除		—	—
費用補填考慮後純費用		233,732	25,876
運用利益		3,265,442	361,517
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		3,265,442	361,517

* 2020年9月30日（設定日）から2020年12月31日までの会計期間です。

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12月31日終了会計年度		2019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額	38,217,768	4,231,089	28,355,220	3,139,206
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	200,975,376	22,249,984	126,797,298	14,037,729
受益証券買戻し	(112,187,724)	(12,420,303)	(71,836,329)	(7,953,000)
資本取引による純増加額	88,787,652	9,829,681	54,960,969	6,084,729
純資産の純増加額	127,005,420	14,060,770	83,316,189	9,223,935
純資産：				
期首	399,261,234	44,202,211	315,945,045	34,978,276
期末	526,266,654	58,262,981	399,261,234	44,202,211

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・ハイイールド・ファンド	2020年12月31日終了会計年度		2019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額	9,724,966	1,076,651	26,056,564	2,884,722
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	45,919,943	5,083,797	65,245,224	7,223,299
受益証券買戻し	(48,644,735)	(5,385,459)	(43,214,249)	(4,784,250)
資本取引による純(減少)/増加額	(2,724,792)	(301,662)	22,030,975	2,439,049
純資産の純増加額	7,000,174	774,989	48,087,539	5,323,771
純資産：				
期首	267,395,380	29,603,343	219,307,841	24,279,571
期末	274,395,554	30,378,332	267,395,380	29,603,343

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12月31日終了会計年度		2019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額	12,661,808	1,401,789	14,842,049	1,643,163
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	69,711,200	7,717,727	23,243,493	2,573,287
受益証券買戻し	(28,726,403)	(3,180,300)	(24,627,161)	(2,726,473)
資本取引による純増加/(減少)額	40,984,797	4,537,427	(1,383,668)	(153,186)
純資産の純増加額	53,646,605	5,939,216	13,458,381	1,489,977
純資産：				
期首	91,956,255	10,180,477	78,497,874	8,690,500
期末	145,602,860	16,119,693	91,956,255	10,180,477

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・バリュー・ファンド	2020年12月31日終了会計年度		2019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額	2,439,285	270,053	14,552,529	1,611,110
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	24,094,550	2,667,508	9,326,668	1,032,555
受益証券買戻し	(14,195,301)	(1,571,562)	(23,742,535)	(2,628,536)
資本取引による純増加/(減少)額	9,899,249	1,095,946	(14,415,867)	(1,595,981)
純資産の純増加額	12,338,534	1,365,999	136,662	15,130
純資産：				
期首	60,209,116	6,665,751	60,072,454	6,650,621
期末	72,547,650	8,031,750	60,209,116	6,665,751

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12月31日終了会計年度		2019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額	80,646,173	8,928,338	43,839,682	4,853,491
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	268,260,888	29,699,163	52,558,376	5,818,738
受益証券買戻し	(128,491,083)	(14,225,248)	(106,018,619)	(11,737,321)
資本取引による純増加/(減少)額	139,769,805	15,473,915	(53,460,243)	(5,918,584)
純資産の純増加/(減少)額	220,415,978	24,402,253	(9,620,561)	(1,065,092)
純資産：				
期首	140,923,042	15,601,590	150,543,603	16,666,682
期末	361,339,020	40,003,843	140,923,042	15,601,590

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・グローバル・ リアルエステート・ファンド	2020年12月31日終了会計年度		2019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額	210,456	23,300	13,970,214	1,546,642
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	6,635,855	734,656	6,381,466	706,492
受益証券買戻し	(8,162,806)	(903,704)	(7,697,629)	(852,205)
資本取引による純減少額	(1,526,951)	(169,049)	(1,316,163)	(145,712)
純資産の純(減少)/増加額	(1,316,495)	(145,749)	12,654,051	1,400,930
純資産：				
期首	62,411,480	6,909,575	49,757,429	5,508,645
期末	61,094,985	6,763,826	62,411,480	6,909,575

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・マルチセクター・インカム・
ファンド

2020年12月31日終了会計年度*

	米ドル	千円
運用による純資産の純増加額	3,265,442	361,517
受益証券の資本取引：		
受益証券の発行	117,669,901	13,027,235
受益証券買戻し	(4,626,512)	(512,201)
資本取引による純増加額	113,043,389	12,515,034
純資産の純増加額	116,308,831	12,876,551
純資産：		
期首	—	—
期末	116,308,831	12,876,551

* 2020年9月30日（設定日）から2020年12月31日までの会計期間です。

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7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、オルタナティブ投資ファンド運営者(以下「AIFM」という。)としてルクセンブルクAIFM法に従い、ルクセンブルク金融監督委員会(Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「CSSF」という。)から認可を受けており、当トラストのAIFMです。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：

2020年12月31日終了会計年度の本財務諸表は、財務報告評会（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おります。

当トラストは、特に明記されていない限り、2019年12月31日終了会計年度の年次財務諸表と同じ会計方針及び計算方法を本年次報告書及び財務諸表に適用しています。

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、ジャナス・マルチセクター・インカム・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)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、ファンドの財政状態計算書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、ジャンナス・ハイイールド・ファンド及びジャンナス・マルチセクター・インカム・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、ジャンナス・ハイイールド・ファンド及びジャンナス・マルチセクター・インカム・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・ファンド及びジャンナス・マルチセクター・インカム・ファンドには、2020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（2019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、ジャンナス・マルチセクター・インカム・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

2020年8月31日の午前00.01時（アイルランド時間）まで、当トラストの管理会社は、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るジャナス・キャピタル・トラスト・マネージャー・リミテッド（以下「JCTML」という。）でした。JCTMLは、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。JCTML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を選任しました。

2020年8月31日の午前00.01時（アイルランド時間）に、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、販売契約に従って受益証券の販売を促進し、販売し、その他の方法で販売を支援する総販売会社を選任されました。

2020年8月31日の午前00.01時（アイルランド時間）に、当トラストの管理会社としての地位はJCTMLからヘンダーソン・マネジメント・エスエー（以下「HMSA」という。）に変更されました。HMSAは、当トラストの全般的な管理について責任を負っており、JCILをファンドの投資顧問及び総販売会社を選任しました。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。これらの関連当事者の報酬の取り決めに変更はありません。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

2020年8月31日、管理会社としての地位はJCTMLからHMSAに変更されました(以下「管理会社」という。)。JCTMLの取締役は、サービスに対する報酬を受け取る権利を有していました。2020年8月31日まで、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した。イアン・ダイブル、ジェーン・チャリス、マッテオ・カンドルフィーニ及びアリストアー・セイヤー*はJCTMLの役員であり、2020年12月31日及び2019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した。2020年8月31日以降、JCTMLの取締役は、JCTMLの認証解除が完了するまで、ジャンス・ヘンダーソン・インベスターズから報酬が支払われます。2020年8月31日から、HMSAの取締役は、ベシス・ポイント・フィーとしてアンダーライニング・ファンドによって報酬を支払われており、よってHMSAの任命から2020年12月31日までの期間において、当トラストからは取締役報酬の支払いは発生していません。

* アリストアー・セイヤーは、2020年7月17日までジャンス・ヘンダーソン・グループ・ピーエルシーの取締役でした。

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、クラスB受益証券及びクラスV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12月31日及び2019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、会計年度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・マルチセクター・インカム・ファンドを除いて、翌会計年度に(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、関連する会計期間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(%)
ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド	0.80 (11 m USD)
ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド	0.90 (11 m USD)
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド	1.05 (12 USD)
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	1.20 (12 USD)
ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド	1.20 (12 USD)
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	1.25 (11 q USD)
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 (12 USD)

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で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。

- a) 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。
- b) 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12月31日及び2019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いました。銀行当座借越は、アンダーライニング・ファンドの取引のタイミングによるものであり、決済時に清算されます。

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12月31日及び2019年12月31日終了会計年度において、ソフト・コミッション契約はありませんでした。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、ジャナス・マルチセクター・インカム・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、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、ジャナス・マルチセクター・インカム・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。2020年12月31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

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。

2020年12月31日現在	2019年12月31日現在
日本円 103.2550	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14（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、ジャンス・マルチセクター・インカム・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)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、アンダーライニング・ファンドが保有する金融デリバティブ商品を除いて、現在、J.P.モルガン・バンク(アイルランド)ピーエルシーの預託ネットワーク内に保護預けされています。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12月31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J.P. モルガンです。2020年12月31日のJ.P. モルガンの信用格付けはA+（2019年12月31日：A+*）です。

*この格付けは、旧受託会社及びカウンターパーティ(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・カンパニーである)に関連しています。

英国のEU離脱リスク

英国の資産運用業界にEUベースの法律を今後適用するかどうかは、合意された今後の関係と英国政府の行動に依存しており、英国のEU離脱後に英国とEUの規制の間に相違が生じ、国境を越えた活動が制限される可能性があります。これは、ユニット・トラストが受ける投資アドバイスまたはポートフォリオの運用サービスに対して制限がかかる可能性があり、及び／又はかかるサービスのコスト負担増となる可能性があり、また、英国の投資家に対するファンドの販売にも制限がかかる可能性があります。

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況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全ての換金（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（2019年12月31日：なし）。

10 純資産の比較

	2020年12月31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
ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド						
クラスA(円)(毎月 分配型)受益証券	\$24,068,493	/15,661.00	\$16,916,088	/14,535.00	\$12,257,892	/13,840.00
クラスA(米ドル) (毎月分配型)受益 証券	\$501,786,990	\$227.70	\$382,308,500	\$208.08	\$303,644,270	\$192.17
クラスI(円)受益 証券	\$411,171	/18,817.00	\$36,646	/18,010.00	\$42,883	/16,703.00
ジャンナス・ハイイールド・ファンド						
クラスA(円)(毎月 分配型)受益証券	\$24,292,973	/8,919.00	\$21,114,509	/9,407.00	\$20,061,900	/8,863.00
クラスA(円)受益 証券	\$14,349,702	/20,192.00	\$12,029,166	/19,444.00	\$11,624,066	/17,632.00
クラスA(米ドル) (毎月分配型)受益 証券	\$64,526,248	\$88.83	\$59,406,989	\$89.00	\$35,886,454	\$83.13
クラスA(米ドル) 受益証券	\$171,125,037	\$285.44	\$174,696,022	\$270.98	\$151,603,637	\$238.60
クラスI(円)受益 証券	\$101,594	/23,272.00	\$148,694	/23,083.00	\$131,783	/20,359.00
ジャンナス・バランス・ファンド						
クラスA(円)受益 証券	\$10,459,522	/22,727.00	\$8,858,668	/20,483.00	\$6,880,404	/17,585.00
クラスA(米ドル) 受益証券	\$135,106,353	\$311.35	\$83,061,247	\$277.51	\$71,541,268	\$231.62
クラスI(円)受益 証券	\$36,985	/29,653.00	\$36,340	/27,572.00	\$76,202	/23,018.00
ジャンナス・ストラテジック・バリュース・ファンド						
クラスA(円)受益 証券	\$4,877,410	/25,655.00	\$3,717,591	/25,200.00	\$3,962,187	/20,575.00
クラスA(米ドル) 受益証券	\$67,579,096	\$332.21	\$56,391,854	\$323.53	\$56,009,787	\$257.04
クラスI(円)受益 証券	\$91,144	/27,160.00	\$99,671	/27,594.00	\$100,480	/21,928.00
ジャンナス・フォーティ・ファンド						
クラスA(円)受益 証券	\$22,149,283	/41,660.00	\$8,471,700	/30,479.00	\$7,906,758	/23,308.00
クラスA(米ドル) 受益証券	\$338,410,330	\$530.33	\$131,268,822	\$384.95	\$141,561,415	\$286.46
クラスI(円)受益 証券	\$779,407	/54,009.00	\$1,182,520	/40,898.00	\$1,075,429	/30,442.00

	2020年12月31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(円)(四半期分配型)受益証券	\$5,981,789	/14,444.00	\$5,930,953	/14,579.00	\$5,066,788	/11,661.00
クラスA(米ドル)(四半期分配型)受益証券	\$55,040,766	\$182.37	\$56,303,382	\$181.78	\$44,649,671	\$141.14
クラスI(円)受益証券	\$72,430	/19,058.00	\$177,145	/19,790.00	\$40,970	/15,347.00
ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド						
クラスA(円)受益証券	\$10,021,363	/10,320.00	\$—	—	\$—	—
クラスA(米ドル)受益証券	\$106,287,468	\$103.35	\$—	—	\$—	—

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会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全ての換金（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。

2020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(円) (毎月分配型)受益証券	クラスA(米ドル) (毎月分配型)受益証券	クラスI(円) 受益証券
	口数	口数	口数
期首	126,441	1,837,352	221
受益証券の発行	79,119	847,375	3,403
受益証券買戻し	(46,878)	(481,037)	(1,368)
期末	158,682	2,203,690	2,256

ジャナス・ハイイールド・ファンド

	クラスA(円) (毎月分配型)受益証券	クラスA(円) 受益証券	クラスA(米ドル) (毎月分配型)受益証券	クラスA(米ドル) 受益証券	クラスI(円) 受益証券
	口数	口数	口数	口数	口数
期首	243,851	67,209	667,486	644,679	700
受益証券の発行	66,527	22,154	140,385	92,633	—
受益証券買戻し	(29,128)	(15,982)	(81,442)	(137,801)	(249)
期末	281,250	73,381	726,429	599,511	451

ジャンナス・バランス・ファンド

	クラス A (円) 受益証券	クラス A (米ドル) 受益証券	クラス I (円) 受益証券
	口数	口数	口数
期首	46,987	299,314	143
受益証券の発行	24,862	219,753	190
受益証券買戻し	(24,328)	(85,134)	(204)
期末	47,521	433,933	129

ジャンナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

	クラス A (円) 受益証券	クラス A (米ドル) 受益証券	クラス I (円) 受益証券
	口数	口数	口数
期首	16,027	174,299	392
受益証券の発行	9,475	72,891	77
受益証券買戻し	(5,871)	(43,766)	(122)
期末	19,631	203,424	347

ジャンナス・フォーティ・ファンド

	クラス A (円) 受益証券	クラス A (米ドル) 受益証券	クラス I (円) 受益証券
	口数	口数	口数
期首	30,197	341,006	3,141
受益証券の発行	54,949	567,137	3,550
受益証券買戻し	(30,249)	(270,030)	(5,201)
期末	54,897	638,113	1,490

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 (円) (四半期分配型) 受益証券	クラス A (米ドル) (四半期分配型) 受益証券	クラス I (円) 受益証券
	口数	口数	口数
期首	44,195	309,741	972
受益証券の発行	7,630	31,763	1,705
受益証券買戻し	(9,065)	(39,692)	(2,285)
期末	42,760	301,812	392

ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド

	クラス A (円) 受益証券	クラス A (米ドル) 受益証券
	口数	口数
期首	—	—
受益証券の発行	104,918	1,069,304
受益証券買戻し	(4,650)	(40,860)
期末	100,268	1,028,444

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 (円) (毎月分配型) 受益証券	クラス A (米ドル) (毎月分配型) 受益証券	クラス I (円) 受益証券
	口数	口数	口数
期首	97,065	1,580,107	281
受益証券の発行	51,620	595,421	198
受益証券買戻し	(22,244)	(338,176)	(258)
期末	126,441	1,837,352	221

ジャナス・ハイイールド・ファンド

	クラス A (円) (毎月分配型) 受益証券	クラス A (円) 受益証券	クラス A (米ドル) (毎月分配型) 受益証券	クラス A (米ドル) 受益証券	クラス I (円) 受益証券
	口数	口数	口数	口数	口数
期首	248,061	72,249	431,700	635,392	709
受益証券の発行	29,161	15,632	279,342	136,656	93
受益証券買戻し	(33,371)	(20,672)	(43,556)	(127,369)	(102)
期末	243,851	67,209	667,486	644,679	700

ジャナス・バランス・ファンド

	クラス A (円) 受益証券	クラス A (米ドル) 受益証券	クラス I (円) 受益証券
	口数	口数	口数
期首	42,880	308,877	363
受益証券の発行	14,449	79,291	204
受益証券買戻し	(10,342)	(88,854)	(424)
期末	46,987	299,314	143

ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

	クラス A (円) 受益証券	クラス A (米ドル) 受益証券	クラス I (円) 受益証券
	口数	口数	口数
期首	21,104	217,905	502
受益証券の発行	344	32,144	785
受益証券買戻し	(5,421)	(75,750)	(895)
期末	16,027	174,299	392

ジャナス・フォーティ・ファンド

	クラス A (円) 受益証券	クラス A (米ドル) 受益証券	クラス I (円) 受益証券
	口数	口数	口数
期首	37,176	494,168	3,872
受益証券の発行	6,147	146,356	1,814
受益証券買戻し	(13,126)	(299,518)	(2,545)
期末	30,197	341,006	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 (円) (四半期分配型) 受益証券	クラス A (米ドル) (四半期分配型) 受益証券	クラス I (円) 受益証券
	口数	口数	口数
期首	47,616	316,357	293
受益証券の発行	2,145	34,804	1,003
受益証券買戻し	(5,566)	(41,420)	(324)
期末	44,195	309,741	972

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

2020年12月31日及び2019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		ジャナス・バランス・ ファンド	
	2020年12月31日 終了会計年度	2019年12月31日 終了会計年度	2020年12月31日 終了会計年度	2019年12月31日 終了会計年度	2020年12月31日 終了会計年度	2019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)	3,597,508	1,598,789	(1,669,156)	(856,043)	4,528,028	6,523,640
先渡為替予約に係る実現純利益/(損失)	687,377	(207,332)	500,715	(190,742)	288,890	(113,281)
為替に係る実現純(損失)	(72,684)	(11,428)	(39,184)	(8,929)	(8,567)	(2,471)
未実現純利益/(損失)						
投資に係る未実現純利益	27,499,366	19,748,794	4,395,166	22,178,921	8,918,151	9,446,078
先渡為替予約に係る未実現純利益/(損失)	177,204	(69,920)	116,553	(92,614)	77,897	(40,494)
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)	31,888,771	21,058,903	3,304,094	21,030,593	13,804,399	15,813,472

	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・ リアルエステート・ファンド	
	2020年12月31日 終了会計年度	2019年12月31日 終了会計年度	2020年12月31日 終了会計年度	2019年12月31日 終了会計年度	2020年12月31日 終了会計年度	2019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	2,028,870	5,646,453	11,848,659	20,751,254	2,388,508	2,406,383
先渡為替予約に係る実現純利益/(損失)	142,288	(58,831)	518,953	(139,220)	247,941	(90,993)
為替に係る実現純(損失)/利益	(13,317)	894	(49,262)	(1,084)	(22,317)	10,227
未実現純利益/(損失)						
投資に係る未実現純利益/(損失)	748,135	9,578,459	70,573,822	24,919,766	(2,671,501)	11,337,069
先渡為替予約に係る未実現純利益/(損失)	42,171	(31,324)	224,831	(54,559)	40,847	(34,751)
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)	2,948,147	15,135,651	83,117,003	45,476,157	(16,522)	13,627,935

ジャナス・マルチセクター・
インカム・ファンド

2020年12月31日終了会計年度

米ドル

実現純利益/(損失)

投資に係る実現純利益	27,641
先渡為替予約に係る実現純利益	45,194
為替に係る実現純(損失)	(901)

未実現純利益/(損失)

投資に係る未実現純利益	3,312,510
先渡為替予約に係る未実現純利益	114,730
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)	3,499,174

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。

	2020年12月31日現在	2019年12月31日現在
	米ドル	米ドル
財務諸表監査	61,466	48,396
	61,466	48,396

15 当会計年度中に生じた重要な事象

(i) 2020年3月25日、(ii)2020年7月6日及び()2020年8月31日にアイルランド中央銀行は当トラストの目論見書の更新版を発表しました。

2020年3月25日に発表された目論見書は、ベンチマークの使用に関するESMAの要件に準拠して更新されました（以下「3月の目論見書」という。）。

3月の目論見書に代わって2020年7月6日に発表された目論見書は、特に、当トラストの受託会社、管理事務代行会社及び名義書換代理人の変更を反映するように更新されました（以下「7月の目論見書」という。）。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日付でシティ・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・カンパニーの後継会社となりました。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)リミテッドが当トラスト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日付でシティバンク・ヨーロッパ・ピーエルシーの後継会社となりました。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日付でユニット・トラストの名義書換代理人に任命されました。

ジャナス・セレクションのファンドのシェアクラス名は2020年7月6日付で変更されました。

ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーのシェアクラスの命名規則は、2020年7月6日より変更されました。

アリストアー・セイヤーは2020年7月17日付でジャナス・キャピタル・トラスト・マネージャー・リミテッドの取締役を辞任しました。

マッテオ・カンドルフィーニーは、2020年8月21日よりHMSA取締役会に任命されました。

7月の目論見書に代わって2020年8月31日に発表された目論見書は、特に、ヘンダーソン・マネジメント・エスエーが当トラストの管理会社に任命されたことを反映するように更新されました。ヘンダーソン・マネジメント・エスエーは、8月31日付でジャナス・キャピタル・トラスト・マネージャー・リミテッドの後継会社となりました。

ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンドは、2020年9月30日に設定されました。

ジェーン・チャリスは、2020年11月17日よりJCIL取締役に任命されました。

英国（UK）は2020年1月31日に欧州連合（以下「EU」という。）を離脱しました。移行期間は2020年12月31日までで、その間、全てのEUの規則と法律が引き続き英国（UK）に適用されました。移行期間の終了後の2021年には、新たな規則が発効しました。EUと英国（UK）は、自治管轄区域間の永続的で安定した関係を確立することを目的として、金融サービスに関する構造化された規制協力を確立することに合意しました。協力の枠組みを確立する覚書を締結することにより、当ファンドは引き続き投資運用を英国（UK）拠点の企業に委任することができます。

新型コロナウイルス（以下「COVID-19」という。）の発生とその後の世界的大流行は、2020年12月31日までの会計年度において世界の金融市場と経済に影響を及ぼしました。コロナウイルスの変異種が世界中で急速に出現しています。これらの新しい変異種は、パンデミックを開始した元の型よりも感染力が高いことが証明されています。北半球が冬に移行するにつれて、コロナウイルスの発生率は欧州と米国の一部で上昇しています。COVID-19とインフルエンザの影響は、病院や他の医療施設に圧力をかけています。第二波がもたらした脅威に対して、欧州諸国と多くの米国の州は、住民に対し、移動、会合、仕事、学校教育、買い物、ホスピタリティ、娯楽に対する様々な制限を行うロックダウンを実施しました。ワクチンは感染を予防するための最も効果的な方法であり、英国及び世界中で、集団ワクチン接種プログラムによる第二波の脅威への対策が始まっています。COVID-19の世界的な広がり、世界経済に重大な不確実性を生み出しました。2020年12月31日現在のファンドの主要財務諸表の認識及び測定において、当会計年度中のCOVID-19の影響が考慮されています。

2020年12月31日終了会計年度中において、他の重要な事象はありませんでした。

16 後発事象

ポートフォリオ・マネージャーのマーク・ピントは、2021年4月2日付で退職することを表明しています。

COVID-19のパンデミックの継続期間とその影響を確実に判断することはできず、ファンドにとって有利な意思決定を適時に実行することを妨げ、ファンドの投資目的を達成する能力にも悪影響を与える可能性があります。COVID-19のパンデミックは、ファンドの会計年度末以後も継続しており、ファンドに与える影響については引き続き管理会社によって監視されています。

当会計年度末以降、他の重要な後発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、2021年4月23日に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 (%)	公正価値 (米ドル)
合同運用型スキーム(2019年: 100.16% USD 399,908,717)			
アイルランド			
資本市場			
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I1m USD.....	39,225,760	99.88	525,625,179
合同運用型スキーム合計.....		99.88	525,625,179
投資有価証券合計(取得原価: USD 476,857,279).....		99.88	525,625,179

先渡為替予約、2020年12月31日現在の建玉(2019年: 0.03% USD 99,002)

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)
J.P. Morgan							
JPY 	2,458,614,889	USD	23,545,932	23,818,368	2021年 1 月29日	0.05	272,436
USD 	236,441	JPY	153,892	24,399,563	2021年 1 月29日	0.00	64
合計						0.05	272,500
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計						99.93	525,897,679

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12月31日現在の建玉(2019年: 0.00% USD (2,848))

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)
J.P. Morgan							
JPY 	58,046,994	USD	562,353	562,343	2021年 1 月29日	0.00	(10)
USD 	278,406	JPY	29,022,799	275,648	2021年 1 月29日	0.00	(2,758)
合計						0.00	(2,768)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計						0.00	(2,768)

 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。

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 (%)	公正価値 (米ドル)
合同運用型スキーム(2019年: 100.58% USD 268,953,353)			
アイルランド			
資本市場			
ジャナス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド、 クラスI1m USD.....			
	29,726,775	99.89	274,080,867
合同運用型スキーム合計.....		99.89	274,080,867
投資有価証券合計(取得原価: USD 267,084,327).....		99.89	274,080,867

先渡為替予約、2020年12月31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	純資産に占める割合(%)	未実現評価益(米ドル)
J.P. Morgan								
JPY 25 CA	1,491,738,630	USD	14,271,862	14,451,543	2021年 1 月29日		0.06	179,681
USD 25 CA	15,137	JPY	1,562,491	15,137	2021年 1 月29日		0.00	—
合計							0.06	179,681
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計							99.95	274,260,548

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12月31日現在の建玉(2019年: 0.00% USD (12,598))

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)
J.P. Morgan					
USD 129,683	JPY 13,490,662	128,673	2021年 1 月29日	0.00	(1,010)
合計				0.00	(1,010)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				0.00	(1,010)

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。

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 (%)	公正価値 (米ドル)
合同運用型スキーム(2019年: 99.40% USD 91,400,114)			
アイルランド			
資本市場			
ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド、 クラスI2 USD.....	3,281,511	99.95	145,535,007
合同運用型スキーム合計.....		99.95	145,535,007
投資有価証券合計(取得原価: USD 106,423,773).....		99.95	145,535,007

先渡為替予約、2020年12月31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	純資産に占める 割合(%)	未実現評価損 (米ドル)
J.P. Morgan					
JPY 1,105,668,465	USD 10,581,580	10,711,404	2021年 1 月29日	0.09	129,825
USD 4,826	JPY 498,142	4,826	2021年 1 月29日	0.00	—
合計				0.09	129,825
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				100.04	145,664,832

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12月31日現在の建玉(2019年: 0.00% USD (7))

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)
J.P. Morgan					
JPY 2,685,028	USD 26,012	26,012	2021年 1 月29日	0.00	(1)
USD 398,210	JPY 41,363,907	395,699	2021年 1 月29日	0.00	(2,511)
合計				0.00	(2,512)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				0.00	(2,512)

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。

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 (%)	公正価値 (米ドル)
合同運用型スキーム(2019年: 100.22% USD 60,342,510)			
アイルランド			
資本市場			
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I2 USD.....	2,031,861	99.87	72,456,153
合同運用型スキーム合計.....		99.87	72,456,153
投資有価証券合計(取得原価: USD 53,538,887).....		99.87	72,456,153

先渡為替予約、2020年12月31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	純資産に占める 割合(%)	未実現評価損 (米ドル)
J.P. Morgan					
JPY 558,626,312	USD 5,347,858	5,411,814	2021年 1 月29日	0.09	63,956
USD 485,791	JPY 50,141,853	485,822	2021年 1 月29日	0.00	31
合計				0.09	63,987
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				99.96	72,520,140

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12月31日現在の建玉(2019年: 0.00% USD (50))

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)
J.P. Morgan					
JPY 2,919,709	USD 28,331	28,285	2021年 1 月29日	0.00	(46)
USD 137,560	JPY 14,320,725	136,384	2021年 1 月29日	0.00	(1,176)
合計				0.00	(1,222)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				0.00	(1,222)

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。

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 (%)	公正価値 (米ドル)
合同運用型スキーム(2019年: 99.28% USD 139,913,677)			
アイルランド			
資本市場			
ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド、 クラスI2 USD.....	5,766,102	99.96	361,188,625
合同運用型スキーム合計.....		99.96	361,188,625
投資有価証券合計(取得原価: USD 245,174,030).....		99.96	361,188,625

先渡為替予約、2020年12月31日現在の建玉(2019年: 0.04% USD 48,961)

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)
J.P. Morgan					
JPY 2,471,491,892	USD 23,654,980	23,943,116	2021年 1 月29日	0.08	288,136
合計				0.08	288,136
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				100.04	361,476,761

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12月31日現在の建玉(2019年: 0.00% USD (264))

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)
J.P. Morgan					
JPY 13,975,443	USD 135,412	135,390	2021年 1 月29日	0.00	(22)
USD 2,115,697	JPY 220,166,969	2,098,479	2021年 1 月29日	(0.01)	(17,219)
合計				(0.01)	(17,241)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(0.01)	(17,241)

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。

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 (%)	公正価値 (米ドル)
合同運用型スキーム(2019年: 100.49% USD 62,716,344)			
アイルランド			
資本市場			
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 I1q USD.....	3,311,327	99.84	60,994,648
合同運用型スキーム合計.....		99.84	60,994,648
投資有価証券合計(取得原価: USD 41,471,327).....		99.84	60,994,648

先渡為替予約、2020年12月31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	純資産に占める 割合(%)	未実現評価損 (米ドル)
J.P. Morgan					
JPY 615,646,826	USD 5,889,436	5,964,213	2021年 1 月29日	0.12	74,777
合計				0.12	74,777
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				99.96	61,069,425

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12月31日現在の建玉(2019年: 0.00% USD (692))

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)
J.P. Morgan					
JPY 27,221,357	USD 264,126	263,713	2021年 1 月29日	0.00	(414)
USD 265,291	JPY 27,526,147	263,917	2021年 1 月29日	0.00	(1,374)
合計				0.00	(1,788)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				0.00	(1,788)

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。

注記は財務諸表の一部を構成します。

ジャナス・マルチセクター・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 (%)	公正価値 (米ドル)
合同運用型スキーム アイルランド 資本市場			
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、 クラスI2 USD.....	11,040,479	100.05	116,366,648
合同運用型スキーム合計.....		100.05	116,366,648
投資有価証券合計(取得原価: USD 113,508,062).....		100.05	116,366,648

先渡為替予約、2020年12月31日現在の建玉

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)
J.P. Morgan JPY 1,025,048,699	USD 9,815,467	9,930,383	2021年 1 月29日	0.10	114,914
合計				0.10	114,914
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				100.15	116,481,562

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12月31日現在の建玉

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)
J.P. Morgan JPY 13,706,301	USD 132,967	132,783	2021年 1 月29日	0.00	(184)
合計				0.00	(184)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				0.00	(184)

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。

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](#)

Statement of Financial Position

	Janus Forty Fund		Janus Balanced Fund	
	As of 31 December 2020 (USD)	As of 31 December 2019 (USD)	As of 31 December 2020 (USD)	As of 31 December 2019 (USD)
Current Assets:				
Financial assets at fair value through profit or loss	361,476,761	139,962,638	145,664,832	91,451,486
Cash and foreign currency	2	1,598	95,521	1,533
Receivables:				
Investments sold	-	149,484	-	435,440
Spot foreign exchange contracts awaiting settlement	125	-	-	-
Fund units sold	9,614,245	2,121,410	4,605,390	812,383
Receivable from Manager	-	-	-	-
Fund assets cash balances	-	10,600	-	-
Total Current Assets	371,091,134	142,245,730	150,365,743	92,700,842
Current Liabilities:				
Financial liabilities at fair value through profit or loss	17,241	264	2,512	7
Payables:				
Bank overdraft and foreign currency	1,532,595	-	-	-
Investments purchased	6,800,984	150,111	3,637,063	438,468
Spot foreign exchange contracts awaiting payment	637	-	225	-
Fund units repurchased	758,334	977,025	855,752	181,373
Management fees	132,930	30,173	52,506	19,809
Unitholder Service fees	451,459	96,665	178,581	64,940
Accounting, Administration and Transfer Agent fees	12,449	9,535	5,118	5,801
Fund assets payable	-	10,600	-	-
Accrued expenses	45,484	48,313	31,125	34,189
Current Liabilities (excluding Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Units)	9,752,114	1,322,688	4,762,883	744,587
Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Units	361,339,020	140,923,042	145,602,860	91,956,255

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

20 Janus Selection / 31 December 2020

Statement of Financial Position (continued)

Janus Strategic Value Fund		Janus Global Real Estate Fund		Janus Flexible Income Fund		Janus High Yield Fund		Janus Multi-Sector Income Fund
As of 31 December 2020 (USD)	As of 31 December 2019 (USD)	As of 31 December 2020 (USD)	As of 31 December 2019 (USD)	As of 31 December 2020 (USD)	As of 31 December 2019 (USD)	As of 31 December 2020 (USD)	As of 31 December 2019 (USD)	As of 31 December 2020 (USD)*
72,520,140	60,363,797	61,069,425	62,750,348	525,897,679	400,007,719	274,260,548	269,030,820	116,481,562
-	1,382	115,838	144	-	534	507,322	995	-
-	21511	30,349	90,249	-	715,223	-	15,79,682	467,223
-	-	-	-	51	-	76	-	-
1,979,915	458,534	107,430	62,145	13,056,862	1,563,764	2,157,471	1,374,492	4,554,577
50,242	13,153	-	-	-	1	-	2	-
-	48,300	-	-	-	-	-	-	-
74,550,297	60,906,677	61,323,042	62,902,866	538,954,592	402,287,241	276,925,417	271,985,991	121,503,362
1,222	50	1,788	692	2,758	2,848	1,010	12,598	184
271,589	-	-	-	1,032,017	-	-	-	1,216,797
1,477,114	431,447	66,853	89,639	9,571,539	715,613	1,564,543	1,569,120	2,903,686
1,067	-	-	-	8,003	-	-	-	967
82,016	130,716	33,053	292,962	1,299,317	1,887,193	475,990	2,688,914	900,670
49,854	13,153	24,485	13,618	204,143	87,695	110,194	58,139	40,990
91,603	41,904	74,089	51,084	367,410	158,476	308,794	165,289	114,773
3,029	4,472	2,821	4,259	24,447	18,247	15,048	27,877	2,667
-	48,300	-	-	-	-	-	-	-
25,133	27,524	24,968	39,152	78,249	155,935	53,984	68,674	13,797
2,002,647	697,561	228,057	491,406	12,687,938	3,026,007	2,529,863	4,590,611	5,194,531
72,547,650	60,209,116	61,094,985	62,411,480	526,266,654	399,261,234	274,395,554	267,395,380	116,308,831

*The fund launched on 30 September 2020.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statement of Comprehensive Income

	Note	Janus Farty Fund		Janus Balanced Fund	
		Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)	Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)
Investment Income:					
Dividend		-	-	-	-
Net gain/(loss) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	12	83,117,003	45,476,157	13,804,399	15,813,472
Total Income		83,117,003	45,476,157	13,804,399	15,813,472
Expenses:					
Management fees		541,847	550,893	243,409	205,713
Unitholder Service fees		1,837,290	1,185,083	844,253	698,872
Audit fees		8,981	8,005	8,979	8,005
Accounting, Administration and Transfer Agent fees		36,877	31,563	18,453	17,961
Other expenses		45,835	60,870	22,497	40,781
Total Expenses		2,470,830	1,636,475	1,142,591	971,423
Less Expense Reimbursement		-	-	-	-
Net Expenses after Expense Reimbursement ..		2,470,830	1,636,475	1,142,591	971,423
Operating Profit		80,646,173	43,839,682	12,661,808	14,842,049
Finance Costs:					
Dividends to Holders of Redeemable Units:					
Net investment income - Class A USD (Distributing)		-	-	-	-
Net investment income - Class A JPY (Distributing)		-	-	-	-
Total dividends to holders of redeemable units ..		-	-	-	-
Net Increase in Net Assets Resulting from Operations		80,646,173	43,839,682	12,661,808	14,842,049

Gains and losses are solely from continuing operations. There were no gains or losses other than those dealt with in the Statement of Comprehensive Income.
The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

22 Janus Selection / 31 December 2020

Statement of Comprehensive Income (continued)

Janus Strategic Value Fund		Janus Global Real Estate Fund		Janus Flexible Income Fund		Janus High Yield Fund		Janus Multi-Sector Income Fund
Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)	Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)	Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)	Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)	Year ended 31 December 2020 (USD)*
-	-	941,181	1,111,686	9,464,525	10,112,806	13,084,753	11,497,689	-
2,948,147	15,135,651	(16,522)	13,627,935	31,688,771	21,058,903	3,304,094	21,030,593	3,499,174
2,948,147	15,135,651	924,659	14,739,621	41,353,296	31,171,709	16,388,847	32,528,282	3,499,174
140,227	156,983	140,141	144,452	1,071,906	917,577	629,572	511,679	57,76
475,997	532,700	419,543	432,825	1,927,599	1,651,457	1,762,068	1,711,690	160,093
8,979	8,066	8,981	8,066	8,981	8,066	8,979	8,066	7,233
10,202	14,128	11,242	12,586	88,433	80,021	52,744	53,721	2,667
14,072	28,228	1,550	32,950	38,609	159,368	46,151	112,319	6,563
649,477	740,105	581,457	630,909	3,135,528	2,816,489	2,499,514	2,497,475	233,732
(140,615)	(156,983)	-	-	-	-	-	-	-
508,862	583,122	581,457	630,909	3,135,528	2,816,489	2,499,514	2,497,475	233,732
2,439,285	14,562,529	343,202	14,108,712	38,217,768	28,355,220	13,989,333	30,030,807	3,265,442
-	-	(120,015)	(124,666)	-	-	(2,956,989)	(2,721,105)	-
-	-	(12,731)	(13,832)	-	-	(1,207,378)	(1,253,138)	-
-	-	(132,746)	(138,498)	-	-	(4,164,367)	(3,974,243)	-
2,439,285	14,562,529	210,456	13,970,214	38,217,768	28,355,220	9,724,966	26,056,564	3,265,442

* For the financial period 30 September 2020 (launch date) to 31 December 2020.

Gains and losses are solely from continuing operations. There were no gains or losses other than those dealt with in the Statement of Comprehensive Income. The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statement of Changes in Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Units

	Janus Farty Fund		Janus Balanced Fund	
	Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)	Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)
Net Increase in Net Assets Resulting from Operations	80,646,173	43,839,662	12,661,808	14,942,049
Capital Unit Transactions:				
Units sold	268,260,889	52,558,376	69,711,200	23,243,493
Units repurchased	(128,491,083)	(106,018,619)	(26,726,403)	(24,627,661)
Net Increase/(Decrease) from Capital Unit Transactions	139,769,805	(53,460,243)	40,984,797	(1,383,668)
Net Increase/(Decrease) in Net Assets	220,415,978	(9,620,561)	53,646,605	13,458,361
Net Assets:				
At beginning of financial year	140,923,042	150,543,603	91,956,255	78,407,874
At end of financial year	361,339,020	140,923,042	145,602,860	91,956,255

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

24 Janus Selection / 31 December 2020

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		Janus Multi-Sector Income Fund
Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)	Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)	Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)	Year ended 31 December 2020 (USD)	Year ended 31 December 2019 (USD)	Year ended 31 December 2020 (USD)*
2,439,285	14,552,529	210,456	13,970,214	38,217,768	28,355,220	9,724,966	26,056,564	3,265,442
24,094,550 (14,195,301)	9,326,668 (23,742,535)	6,635,855 (8,162,806)	6,381,466 (7,697,629)	200,975,376 (112,187,724)	126,707,298 (71,936,329)	45,919,943 (48,644,735)	65,245,224 (43,214,249)	117,669,901 (4,626,512)
9,899,249	(14,415,867)	(1,526,951)	(1,316,163)	88,767,652	54,960,969	(2,724,792)	22,030,975	113,043,389
12,338,534	136,662	(1,315,495)	12,654,051	127,005,420	83,316,189	7,000,174	48,087,539	116,308,331
60,209,116	60,072,454	62,411,480	49,757,429	399,261,234	315,945,045	267,305,380	219,307,841	-
72,547,650	60,209,116	61,094,005	62,411,480	526,266,654	399,261,234	274,395,554	267,395,380	116,308,831

* For the financial period 30 September 2020 (launch date) to 31 December 2020.
The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Janus Selection / 31 December 2020 25

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 Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") as an Alternative Investment Fund Manager ("AIFM") pursuant to the Luxembourg AIFM Law and is the 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 for the year ended 31 December 2020 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 Trust has applied the same accounting policies and methods of computation in this annual report and financial statements as in its annual financial statements for the financial year ended 31 December 2019 unless otherwise stated.

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 I JPY 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 Janus Multi-Sector Income Fund and the Class A JPY (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 Associations, 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. 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, The Janus High Yield Fund and The Janus Multi-Sector income Fund intend to declare and distribute dividends at least monthly in respect of their Class A

Notes to the Financial Statements (continued)

USD (Distributing) Units, Class A JPY (Distributing) Units, Class B USD (Distributing) Units, Class B JPY (Distributing) Units, Class I USD (Distributing) Units and Class I JPY (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, the Janus High Yield Fund and the Janus Multi-Sector Income Fund on sales of portfolio securities may be declared and distributed periodically at the discretion of the Manager. The Janus Flexible Income Fund and The Janus Multi-Sector Income Fund has no distributing classes in issue at 31 December 2020 (31 December 2019: 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 USD (Distributing) Units, Class A JPY (Distributing) Units, Class B USD (Distributing) Units, Class B JPY (Distributing) Units, Class I JPY (Distributing) Units and Class I JPY (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, Janus Multi-Sector Income 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

Until 00.01 a.m. (Irish time) on 31 August 2020, the manager to the Trust was Janus Capital Trust Manager Limited, a private company limited by shares incorporated in Ireland ("JCTML"). JCTML was responsible for the general management of the Trust's affairs. It had appointed Janus Capital International Limited ("JCIL") as investment adviser and distributor of the Funds.

At 00.01a.m. (Irish time) on 31 August 2020, Henderson Global Investors Limited (HGIL) was appointed to act as the Distributor to promote, market and otherwise assist in the distribution of and sale of Units pursuant to the Distribution Agreements.

At 00.01 a.m. (Irish time) on 31 August 2020, JCTML was replaced as manager to the Trust by Henderson Management S.A. ("HMSA"). HMSA is responsible for the general management of the Trust's affairs and has appointed 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. There have been no changes to the fee arrangements for these related parties. 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 are part of Janus Henderson Group plc. The value of investment in the underlying fund held by each Fund at 31 December 2020 is disclosed in the Portfolio Investments.

Remuneration of the Directors of the Manager

On 31 August 2020, JCTML was replaced as the Manager by HMSA (the "Manager"). The Directors of JCTML had been entitled to a fee by way of remuneration for their services. Up to 31 August 2020, the Directors had agreed that the current amount of Directors' remuneration was an annual fee of €10,000 per annum per Director. Ian Dyble, Jane Chalico, Matteo Candolini and Alistair Sayer* are officers of JCTML and had waived their right to a director's fee during the financial years ended 31 December 2020 and 31 December 2019. On and after 31 August 2020, the Directors of JCTML will be remunerated by Janus Henderson Investors until the completion of the deauthorisation of JCTML. From 31 August 2020, the Directors of HMSA shall be remunerated by the underlying funds as a basis point fee, no Directors' fees have been paid by the Trust since the appointment of HMSA up to 31 December 2020.

* Alistair Sayer was the director of Janus Henderson Group plc up to 17 July 2020.

Notes to the Financial Statements (continued)

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 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, Class B and Class V 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 2020 and 31 December 2019.

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 year 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 years (together with the amount of any such unpaid excess relating to previous years) except for the Janus Global Real Estate Fund and Janus Multi-Sector Income Fund; provided that such carry forward will be subject to the expense caps applicable to the relevant fiscal period. 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 2020 are set out in the following schedule.

Janus Henderson Capital Funds plc -	
Underlying Funds	Expense Cap (%)
Janus Henderson US Forty Fund	1.20 (12 USD)
Janus Henderson Balanced Fund	1.05 (10 USD)
Janus Henderson US Strategic Value Fund	1.20 (12 USD)
Janus Henderson Global Real Estate Fund	1.25 (11.9 USD)
Janus Henderson Flexible Income Fund	0.80 (8 m USD)
Janus Henderson High Yield Fund	0.90 (9 m USD)
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	0.95 (12 USD)

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 period 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:

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,

Notes to the Financial Statements (continued)

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

b) 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.

Dividend, 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 2020 and 31 December 2019. The bank overdrafts are due to the timing of the trades of the underlying funds and will be cleared upon settlement.

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 2020 and year ended 31 December 2019, there were no soft commission arrangements. 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, with the exception of the Class I JPY 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, Janus Multi-Sector Income Fund and the Class A JPY (Distributing) Units of the Janus High Yield Fund, 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. 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 I JPY 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, Janus Multi-Sector Income Fund and the Class A JPY (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. Open derivative positions at 31 December 2020 are disclosed in the relevant Fund's Portfolio Investments.

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 2020	31 December 2019
JPY ¥103.2550	JPY ¥108.6400

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 14 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 I JPY 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, Janus Multi-Sector Income Fund and the Class A JPY (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.

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

Notes to the Financial Statements (continued)

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 J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC's depository network, with the exception of Financial Derivative Instruments held by the underlying Funds. 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 2020 is A+ (31 December 2019: A+*). The counterparty to forward currency contracts is J.P. Morgan. The credit rating of J.P. Morgan at 31 December 2020 is A+ (31 December 2019: A+*).

Brexit Risk

The future application of EU-based legislation to the asset management industry in the United Kingdom will depend on the agreed future relationship and the actions of the United Kingdom government and it is possible that there will be divergence between the United Kingdom and EU regulations post-Brexit limiting what cross-border activities can take place. This may possibly affect the unit trust's ability to receive investment advice or portfolio management services and/or increase the costs for such services and may also impact the ability to market the Funds to United Kingdom investors.

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

* This rating pertains to former Trustee and counterparty which is Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.

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 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 2020 (31 December 2019: none).

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Net Asset Comparison

	31 December 2020		31 December 2019		31 December 2018	
	Net Assets	NAV Per Unit	Net Assets	NAV Per Unit	Net Assets	NAV Per Unit
Janus Forty Fund						
Class A JPY Units	\$ 22,149,283	¥ 41,660.00	\$ 8,471,700	¥ 30,479.00	\$ 7,906,758	¥ 23,308.00
Class A USD Units	\$ 338,410,330	\$ 530.33	\$ 131,266,822	\$ 384.96	\$ 141,561,415	\$ 286.46
Class I JPY Units	\$ 779,407	¥ 54,009.00	\$ 1,182,520	¥ 40,898.00	\$ 1,075,429	¥ 30,442.00
Janus Balanced Fund						
Class A JPY Units	\$ 10,459,522	¥ 22,727.00	\$ 8,958,668	¥ 20,483.00	\$ 6,880,404	¥ 17,585.00
Class A USD Units	\$ 135,108,363	\$ 311.35	\$ 83,061,247	\$ 277.51	\$ 71,541,268	\$ 231.62
Class I JPY Units	\$ 36,985	¥ 29,653.00	\$ 36,340	¥ 27,572.00	\$ 75,202	¥ 23,018.00
Janus Strategic Value Fund						
Class A JPY Units	\$ 4,877,410	¥ 25,655.00	\$ 3,717,591	¥ 25,200.00	\$ 3,962,187	¥ 20,575.00
Class A USD Units	\$ 67,579,096	\$ 332.21	\$ 56,391,854	\$ 323.53	\$ 55,009,707	\$ 257.04
Class I JPY Units	\$ 91,144	¥ 27,660.00	\$ 99,071	¥ 27,594.00	\$ 100,490	¥ 21,929.00
Janus Global Real Estate Fund						
Class A JPY (Distributing) Units	\$ 5,981,799	¥ 14,444.00	\$ 5,930,933	¥ 14,579.00	\$ 5,066,788	¥ 11,661.00
Class A USD (Distributing) Units	\$ 55,040,766	\$ 182.37	\$ 56,303,382	\$ 181.78	\$ 44,649,571	\$ 141.14
Class I JPY (Non-Distributing) Units	\$ 72,430	¥ 19,058.00	\$ 177,145	¥ 19,790.00	\$ 40,970	¥ 15,347.00
Janus Flexible Income Fund						
Class A JPY (Distributing) Units	\$ 24,068,403	¥ 15,661.00	\$ 16,916,088	¥ 14,535.00	\$ 12,257,892	¥ 13,840.00
Class A USD (Distributing) Units	\$ 501,786,990	\$ 227.70	\$ 382,308,500	\$ 208.08	\$ 303,644,270	\$ 192.17
Class I JPY (Non-Distributing) Units	\$ 411,171	¥ 18,817.00	\$ 36,646	¥ 18,010.00	\$ 42,883	¥ 16,703.00
Janus High Yield Fund						
Class A JPY (Distributing) Units	\$ 24,292,973	¥ 8,919.00	\$ 21,114,509	¥ 9,407.00	\$ 20,061,900	¥ 8,863.00
Class A JPY (Non-Distributing) Units	\$ 14,349,702	¥ 20,192.00	\$ 12,029,166	¥ 19,444.00	\$ 11,624,066	¥ 17,632.00
Class A USD (Distributing) Units	\$ 64,526,248	\$ 88.83	\$ 59,406,969	\$ 89.00	\$ 35,886,454	\$ 83.13
Class A USD (Non-Distributing) Units	\$ 171,25,037	\$ 285.44	\$ 174,096,022	\$ 270.98	\$ 151,603,637	\$ 238.60
Class I JPY (Non-Distributing) Units	\$ 10,1594	¥ 23,272.00	\$ 148,694	¥ 23,083.00	\$ 131,783	¥ 20,359.00
Janus Multi-Sector Income Fund						
Class A JPY (Non-Distributing) Units	\$ 10,021,363	¥ 10,320.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Class A USD (Non-Distributing) Units	\$ 106,287,468	\$ 103.35	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

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

Notes to the Financial Statements (continued)

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 2020.

Janus Forty Fund	Class A JPY Units	Class A USD Units	Class I JPY Units
At beginning of financial year	30,197	341,006	3,141
Units issued	54,949	56,717	3,550
Units redeemed	(30,249)	(270,030)	(5,201)
At end of financial year	54,897	638,113	1,490

Janus Balanced Fund	Class A JPY Units	Class A USD Units	Class I JPY Units
At beginning of financial year	46,987	299,314	143
Units issued	24,662	219,753	190
Units redeemed	(24,328)	(85,134)	(204)
At end of financial year	47,521	433,933	129

Janus Strategic Value Fund	Class A JPY Units	Class A USD Units	Class I JPY Units
At beginning of financial year	16,027	174,299	382
Units issued	9,475	72,891	77
Units redeemed	(5,071)	(43,766)	(122)
At end of financial year	19,631	203,424	347

Janus Global Real Estate Fund	Class A JPY (Distributing) Units	Class A USD (Distributing) Units	Class I JPY (Non-Distributing) Units
At beginning of financial year	44,195	309,741	972
Units issued	7,630	31,763	1,705
Units redeemed	(9,065)	(39,692)	(2,265)
At end of financial year	42,760	301,812	392

Janus Flexible Income Fund	Class A JPY (Distributing) Units	Class A USD (Distributing) Units	Class I JPY (Non-Distributing) Units
At beginning of financial year	126,441	1,837,352	221
Units issued	79,119	847,375	3,403
Units redeemed	(46,878)	(481,037)	(1,368)
At end of financial year	158,682	2,203,690	2,256

Janus High Yield Fund	Class A JPY (Distributing) Units	Class A JPY (Non-Distributing) Units	Class A USD (Distributing) Units	Class A USD (Non-Distributing) Units	Class I JPY (Non-Distributing) Units
At beginning of financial year	243,851	67,209	667,486	644,679	700
Units issued	66,527	22,154	140,385	92,633	-
Units redeemed	(29,126)	(15,982)	(81,442)	(137,801)	(242)
At end of financial year	281,252	73,381	726,429	599,511	458

Janus Multi-Sector Income Fund	Class A JPY (Non-Distributing) Units	Class A USD (Non-Distributing) Units
At beginning of financial year	-	-
Units issued	104,919	1,069,304
Units redeemed	(4,650)	(40,960)
At end of financial year	100,269	1,028,344

Notes to the Financial Statements (continued)

The following tables detail the units issued and redeemed for each Fund for the financial year ended 31 December 2019.

Janus Forty Fund	Class A JPY Units	Class A USD Units	Class I JPY Units
At beginning of financial year	37,176	494,166	3,872
Units issued	6,147	146,356	1,814
Units redeemed	(13,126)	(299,518)	(2,545)
At end of financial year	30,197	341,006	3,141

Janus Balanced Fund	Class A JPY Units	Class A USD Units	Class I JPY Units
At beginning of financial year	42,880	308,877	363
Units issued	14,449	79,291	204
Units redeemed	(10,342)	(68,854)	(424)
At end of financial year	46,987	299,314	143

Janus Strategic Value Fund	Class A JPY Units	Class A USD Units	Class I JPY Units
At beginning of financial year	21,004	217,905	502
Units issued	344	32,144	785
Units redeemed	(5,421)	(75,750)	(995)
At end of financial year	15,927	174,299	392

Janus Global Real Estate Fund	Class A JPY (Distributing) Units	Class A USD (Distributing) Units	Class I JPY (Non-Distributing) Units
At beginning of financial year	47,616	316,357	293
Units issued	2,145	34,804	1,003
Units redeemed	(5,560)	(41,420)	(324)
At end of financial year	44,195	309,741	972

Janus Flexible Income Fund	Class A JPY (Distributing) Units	Class A USD (Distributing) Units	Class I JPY (Non-Distributing) Units
At beginning of financial year	97,065	1,580,107	281
Units issued	51,620	595,421	198
Units redeemed	(22,244)	(338,176)	(258)
At end of financial year	126,441	1,837,352	221

Janus High Yield Fund	Class A JPY (Distributing) Units	Class A JPY (Non-Distributing) Units	Class A USD (Distributing) Units	Class A USD (Non-Distributing) Units	Class I JPY (Non-Distributing) Units
At beginning of financial year	248,061	72,249	431,700	635,392	709
Units issued	29,151	15,632	279,342	136,656	93
Units redeemed	(33,371)	(20,672)	(43,556)	(127,369)	(102)
At end of financial year	243,851	67,209	667,486	644,679	700

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 2020 and 31 December 2019.

	Janus Forty Fund		Janus Balanced Fund		Janus Strategic Value Fund	
	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Net realised gain/(loss)						
Net realised gain on investments	11,848,659	20,751,254	4,528,028	6,523,640	2,028,870	5,645,453
Net realised gain/(loss) on Forward Currency Contracts	518,953	(139,220)	268,890	(113,281)	142,298	(58,531)
Net realised gain/(loss) on Foreign Exchange	(49,262)	(1,084)	(5,567)	(2,471)	(13,317)	894
Net unrealised gain/(loss)						
Net unrealised gain on Investments	70,573,822	24,919,766	8,918,151	9,446,078	743,135	9,578,459
Net unrealised gain/(loss) on Forward Currency Contracts	224,831	(54,559)	77,897	(40,494)	42,171	(31,324)
Net gain/(loss) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	83,117,003	45,476,157	13,804,399	15,813,472	2,948,147	15,135,651

Notes to the Financial Statements (continued)

	Janus Global Real Estate Fund		Janus Flexible Income Fund		Janus High Yield Fund	
	Year ended 31 December 2020 USD	Year ended 31 December 2019 USD	Year ended 31 December 2020 USD	Year ended 31 December 2019 USD	Year ended 31 December 2020 USD	Year ended 31 December 2019 USD
Net realised gain/(loss)						
Net realised gain/(loss) on investments	2,388,506	2,406,383	3,597,508	1,596,799	(1,660,156)	(856,043)
Net realised gain/(loss) on Forward Currency Contracts	247,941	(90,993)	657,377	(207,332)	500,715	(190,742)
Net realised gain/(loss) on Foreign Exchange	(22,317)	10,227	(72,684)	(11,428)	(39,184)	(5,929)
Net unrealised gain/(loss)						
Net unrealised gain/(loss) on investments	(2,671,501)	11,337,009	27,499,366	19,748,794	4,395,166	22,178,921
Net unrealised gain/(loss) on Forward Currency Contracts	40,847	(34,751)	177,204	(69,920)	116,553	(92,614)
Net gain/(loss) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	(16,522)	13,627,935	31,888,771	21,058,903	3,304,094	21,030,591

	Janus Multi-Sector Income Fund
	Year ended 31 December 2020 USD
Net realised gain/(loss)	
Net realised gain on investments	27,641
Net realised gain on Forward Currency Contracts	45,194
Net realised (loss) on Foreign Exchange	(901)
Net unrealised gain/(loss)	
Net unrealised gain on investments	3,312,510
Net unrealised gain on Forward Currency Contracts	114,730
Net gain/(loss) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	3,499,174

Notes to the Financial Statements (continued)

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 upon 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 2020 USD	31 December 2019 USD
Audit of financial statements	61,456	48,396
	<u>61,456</u>	<u>48,396</u>

15. Significant Events During the Financial Year

Updated prospectuses for the Trust were noted by the Central Bank on: (i) 25 March 2020; (ii) 6 July 2020; and (iii) 31 August 2020.

The prospectus which was noted on 25 March 2020 had been updated in compliance with ESMA's requirements on the use of benchmarks (the "March Prospectus").

The prospectus which was noted on 6 July 2020 and which replaced the March Prospectus had been updated to reflect, inter alia, the change of trustee, administrator and transfer agent to the Trust (the "July Prospectus"). J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC was appointed as Trustee to the Trust. J.P. Morgan Bank (Ireland) plc replaced Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company on 6 July 2020. J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited was appointed as administrator to the Trust. J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited replaced Citibank Europe plc on 6 July 2020. International Financial Data Services (Ireland) Limited was appointed as the transfer agent to the unit trust on 6 July 2020.

The Janus Selection funds' share class names changed on 6 July 2020.

The share class naming convention of Janus Henderson Capital Funds plc was changed with effect from 6 July 2020.

Alistair Sayer resigned from the Board of Janus Capital Trust Manager Limited on 17 July 2020.

Matteo Candolini was appointed to the HMSA Board with effect from 21 August 2020.

The prospectus which was noted on 31 August 2020 and which replaced the July Prospectus had been updated to reflect, inter alia, the appointment of Henderson Management S.A. as manager to the Trust. Henderson Management S.A. replaced Janus Capital Trust Manager Limited on 31 August 2020.

Janus Multi-Sector Income Fund launched on 30 September 2020.

Jane Chalico was appointed to the JCIL Board with effect from 17 November 2020.

The United Kingdom (UK) left the European Union (EU) on 31st January 2020, a transition period was in place until 31st December 2020, during which all EU rules and laws continued to apply to the UK. In 2021, following the end of the transition period, the new rules entered into force. The EU and the UK have agreed to establish a structured regulatory co-operation on financial services, with the aim of establishing a durable and stable relationship between autonomous jurisdictions. A Memorandum of Understanding, establishing the framework for the co-operation, allows the fund to continue to delegate investment management to a UK based firm.

The outbreak of the novel coronavirus ("COVID-19") and subsequent global pandemic has impacted the global financial markets and economies during the year to 31 December 2020. New variants of coronavirus are rapidly emerging around the world. These new strains are proving more infectious than the original strain which began the pandemic. As the northern hemisphere has moved into winter, coronavirus rates have been rising in parts of Europe and the USA. The impact of COVID-19 and influenza has put the pressure on hospitals and other healthcare facilities. In response to the threat presented by the second wave, European countries and many US states have instituted population lockdowns that involve varying restrictions on movement, meeting people, work, schooling, shopping, hospitality and entertainment. Vaccines are the most effective way to prevent infections, and in the UK and around the world mass vaccination programmes have started to counter the threat of the second wave. The worldwide spread of COVID-19 has created significant uncertainty in the global economy. The impact of COVID-19 during the year has been taken into account in the recognition and measurement of the Funds' primary statements at 31 December 2020.

There were no other significant events during the financial year ended 31 December 2020.

16. Subsequent Events

Marc Pinto the portfolio manager, has indicated his retirement effective 2 April 2021.

The duration of the COVID-19 pandemic and its effects cannot be determined with certainty and could prevent a Fund from executing advantageous decisions in a timely manner and negatively impact a Fund's ability to achieve its investment objective. The COVID-19 pandemic has persisted after the Fund's year end and its impact on the Fund continues to be monitored by the Manager.

There were no other significant events since the financial year end.

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Approval of the Financial Statements

The financial statements were approved by the Board on 23 April 2021.

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						
Collective Investment Schemes (2019: 100.16% USD 399,908,717)						
Ireland						
Capital Markets						
39,225,750	Janus Henderson Flexible Income Fund, Class IIm USD	99.88	525,625,179			
Total Collective Investment Schemes		99.88	525,625,179			
Total Investments (Cost: USD 476,857,279)		99.88	525,625,179			
Forward Currency Contracts (2019: 0.03% USD 99,002), Open as at 31 December 2020						
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Gain (USD)		
J.P. Morgan						
JPY*	2,458,614,889	USD 23,543,932	23,818,368	29-Jan-21	0.05	272,436
USD*	236,441	JPY 24,393,663	236,505	29-Jan-21	0.00	64
Total		0.05		272,500		
Total Financial Assets at fair value through profit or loss		99.93		525,897,679		
Financial Liabilities at fair value through profit or loss						
Forward Currency Contracts (2019: 0.00% USD (2,840)), Open as at 31 December 2020						
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Loss (USD)		
J.P. Morgan						
JPY*	58,046,994	USD 562,353	562,343	29-Jan-21	0.00	(10)
USD*	278,406	JPY 29,022,799	278,648	29-Jan-21	0.00	(2,758)
Total		0.00		(2,768)		
Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss		0.00		(2,768)		

⁰ These forwards are for share class hedging.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Janus Selection / 31 December 2020 17

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				
Collective Investment Schemes (2019: 100.58% USD 268,953,353)				
Ireland				
Capital Markets				
20,726,775	Janus Henderson High Yield Fund, Class I(m USD)	99.99	274,080,867	
Total Collective Investment Schemes		99.99	274,080,867	
Total Investments (Cost: USD 267,084,327)		99.99	274,080,867	
Forward Currency Contracts (2019: 0.03% USD 77,467), Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Gain (USD)
J.P. Morgan				
JPY ¹	USD	14,451,543 29-Jan-21	0.06	179,681
USD ²	JPY	15,137 29-Jan-21	0.00	-
Total			0.06	179,681
Total Financial Assets at fair value through profit or loss			99.95	274,260,548
Financial Liabilities at fair value through profit or loss				
Forward Currency Contracts (2019: 0.00% USD (12,590)), Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Loss (USD)
J.P. Morgan				
USD ²	JPY	128,673 29-Jan-21	0.00	(1,010)
Total			0.00	(1,010)
Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss			0.00	(1,010)

0 These forwards are for share class hedging.

1 These forwards are for share class hedging.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

18 Janus Selection / 31 December 2020

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				
Collective Investment Schemes (2019: 99.40% USD 91,400,114)				
Ireland				
Capital Markets				
3,281,511 Janus Henderson Balanced Fund, Class Q USD	99.95	145,535,007		
Total Collective Investment Schemes	99.95	145,535,007		
Total Investments (Cost: USD 106,423,773)	99.95	145,535,007		
Forward Currency Contracts (2019: 0.06% USD 51,372), Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Gain (USD)
J.P. Morgan				
JPY ⁰	1,005,668,465 USD	10,561,580 10,711,404 29-Jan-21	0.09	129,825
USD ⁰	4,826 JPY	498,142 4,826 29-Jan-21	0.00	-
Total			0.09	129,825
Total Financial Assets at fair value through profit or loss			100.04	145,664,832
Financial Liabilities at fair value through profit or loss				
Forward Currency Contracts (2019: 0.00% USD (7)), Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Loss (USD)
J.P. Morgan				
JPY ⁰	2,685,028 USD	26,012 26,012 29-Jan-21	0.00	(1)
USD ⁰	398,210 JPY	41,363,507 395,699 29-Jan-21	0.00	(2,511)
Total			0.00	(2,512)
Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss			0.00	(2,512)

0 These forwards are for share class hedging.

⁰ These forwards are for share class hedging.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

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				
Collective Investment Schemes (2019: 100.22% USD 60,342,510)				
Ireland				
Capital Markets				
2,031,861	Janus Henderson US Strategic Value Fund, Class D USD	99.87	72,456,153	
Total Collective Investment Schemes		99.87	72,456,153	
Total Investments (Cost: USD 53,538,887)		99.87	72,456,153	
Forward Currency Contracts (2019: 0.04% USD 21,387), Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Gain (USD)
J.P. Morgan				
JPY ⁰	558,626,312 USD	5,347,858 5,411,814 29-Jan-21	0.09	63,956
USD ⁰	485,791 JPY	50,141,853 485,822 29-Jan-21	0.00	31
Total			0.09	63,987
Total Financial Assets at fair value through profit or loss			99.96	72,520,140
Financial Liabilities at fair value through profit or loss				
Forward Currency Contracts (2019: 0.00% USD (50)), Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Loss (USD)
J.P. Morgan				
JPY ⁰	2,919,709 USD	28,331 28,285 29-Jan-21	0.00	(46)
USD ⁰	137,560 JPY	14,320,725 136,384 29-Jan-21	0.00	(1,176)
Total			0.00	(1,222)
Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss			0.00	(1,222)

⁰ These forwards are for share class hedging.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Janus Selection / 31 December 2020 15

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				
Collective Investment Schemes (2019: 99.28% USD 139,913,677)				
Ireland				
Capital Markets				
5,766,702	Janus Henderson US Forty Fund, Class IQ USD	99.96 361,188,625		
Total Collective Investment Schemes		99.96 361,188,625		
Total Investments (Cost: USD 245,174,030)		99.96 361,188,625		
Forward Currency Contracts (2019: 0.04% USD 48,961), Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Gain (USD)
J.P. Morgan				
JPY	USD	2,473,491,892 23,654,930 23,943,115 29-Jan-21	0.08	286,136
Total			0.08	288,136
Total Financial Assets at fair value through profit or loss			100.04	361,475,761
Financial Liabilities at fair value through profit or loss				
Forward Currency Contracts (2019: 0.00% USD (264)), Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Loss (USD)
J.P. Morgan				
JPY	USD	13,975,443 135,412 135,390 29-Jan-21	0.00	(22)
USD	JPY	2,115,697 220,166,969 2,098,479 29-Jan-21	(0.01)	(17,241)
Total			(0.01)	(17,241)
Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss			(0.01)	(17,241)
0 These forwards are for share class hedging.				

0 These forwards are for share class hedging.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Janus Selection / 31 December 2020 13

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				
Collective Investment Schemes (2019: 100.49% USD 62,716,344)				
Ireland				
Capital Markets				
3,311,327	Janus Henderson Global Real Estate Fund, Class IIa USD	99.84	60,994,648	
Total Collective Investment Schemes		99.84	60,994,648	
Total Investments (Cost: USD 41,471,327)		99.84	60,994,648	
Forward Currency Contracts (2019: 0.05% USD 34,004), Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Gain (USD)
J.P. Morgan				
JPY	USD	615,648,826 5,889,436 5,964,213 29-Jan-21	0.12	74,777
Total			0.12	74,777
Total Financial Assets at fair value through profit or loss			99.96	61,069,425
Financial Liabilities at fair value through profit or loss				
Forward Currency Contracts (2019: 0.00% USD (692)), Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Loss (USD)
J.P. Morgan				
JPY	USD	27,221,357 264,126 263,713 29-Jan-21	0.00	(414)
USD	JPY	265,291 27,526,147 263,917 29-Jan-21	0.00	(1,374)
Total			0.00	(1,788)
Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss			0.00	(1,788)

0 These forwards are for share class hedging.

† These forwards are for share class hedging.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

16 Janus Selection / 31 December 2020

Janus Multi-Sector Income Fund

Portfolio Investments

Shares or Principal Amount	Percentage of Net Assets (%)	Fair Value (USD)		
Financial Assets at fair value through profit or loss				
Collective Investment Schemes				
Ireland				
Capital Markets				
11,040,479	Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, Class I USD	100.05 116,366,648		
Total Collective Investment Schemes		100.05 116,366,648		
Total Investments (Cost: USD 113,508,062)		100.05 116,366,648		
Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Gain (USD)
J.P. Morgan				
JPY	USD	1,025,048,699	9,833,467	3,930,353 29-Jan-21 0.10 114,914
Total		0.10 114,914		
Total Financial Assets at fair value through profit or loss		100.15 116,481,562		
Financial Liabilities at fair value through profit or loss				
Forward Currency Contracts, Open as at 31 December 2020				
Currency Purchased	Currency Sold	Current Market Value Settle (USD) Date	Percentage of Net Assets (%)	Unrealised Loss (USD)
J.P. Morgan				
JPY	USD	13,706,301	132,967	132,783 29-Jan-21 0.00 (184)
Total		0.00 (184)		
Total Financial Liabilities at fair value through profit or loss		0.00 (184)		

‡ These forwards are for share class hedging.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Janus Selection / 31 December 2020 19

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

< 訂正前 >

—
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。

ジャンナス・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。

ジャンナス・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。

<訂正後>

ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド

(2021年3月31日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	521,196,955	57,701,714,888
b. 負債総額	-3,705,045	-410,185,532
c. 純資産総額(a-b)	517,491,910	57,291,529,356
c1. クラスA(米ドル)	497,406,956	55,067,924,099
c2. クラスA(円)	19,977,031	2,211,657,102
c3. クラスI(円)	107,923	11,948,155
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)		2,264,990
d2. クラスA(円)		146,583
d3. クラスI(円)		613
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)	219.61	24,313
e2. クラスA(円)		15,090
e3. クラスI(円)		19,482

- * 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=110.71円（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）によるもので、実際の公表価格とは異なります。

ジャナス・マルチセクター・インカム・ファンド

(2021年3月31日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	141,614,510	15,678,142,402
b. 負債総額	-1,625,428	-179,951,134
c. 純資産総額(a-b)	139,989,082	15,498,191,268
c1. クラスA(米ドル)	125,740,856	13,920,770,168
c2. クラスA(円)	14,248,226	1,577,421,100
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)		1,216,246
d2. クラスA(円)		152,991
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)	103.38	11,445
e2. クラスA(円)		10,312

＊ 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＝110.71円（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）によるもので、実際の公表価格とは異なります。

ジャナス・ハイイールド・ファンド

(2021年3月31日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	274,800,338	30,423,145,420
b. 負債総額	-2,055,921	-227,610,014
c. 純資産総額(a-b)	272,744,417	30,195,534,406
c1. クラスA(米ドル)	171,335,803	18,968,586,750
c2. クラスA(米ドル)(毎月分配型)	60,614,847	6,710,669,711
c3. クラスA(円)	14,331,864	1,586,680,664
c4. クラスA(円)(毎月分配型)	26,359,651	2,918,276,962
c5. クラスI(円)	102,252	11,320,319
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)		594,188
d2. クラスA(米ドル)(毎月分配型)		682,360
d3. クラスA(円)		77,862
d4. クラスA(円)(毎月分配型)		305,250
d5. クラスI(円)		448
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)	288.35	31,923
e2. クラスA(米ドル)(毎月分配型)	88.83	9,834
e3. クラスA(円)		20,381
e4. クラスA(円)(毎月分配型)		9,562
e5. クラスI(円)		25,253

* 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=110.71円（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）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

(2021年3月31日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	176,442,027	19,533,896,809
b. 負債総額	-1,994,077	-220,764,265
c. 純資産総額(a-b)	174,447,950	19,313,132,544
c1. クラスA(米ドル)	163,480,282	18,098,902,020
c2. クラスA(円)	10,931,704	1,210,248,950
c3. クラスI(円)	35,964	3,981,574
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)		518,585
d2. クラスA(円)		52,658
d3. クラスI(円)		123
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)	315.24	34,900
e2. クラスA(円)		22,986
e3. クラスI(円)		32,263

* 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=110.71円（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）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

(2021年3月31日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	109,010,155	12,068,514,260
b. 負債総額	-4,011,125	-444,071,649
c. 純資産総額(a-b)	104,999,030	11,624,442,611
c1. クラスA(米ドル)	98,320,904	10,885,107,282
c2. クラスA(円)	6,579,027	728,364,079
c3. クラスI(円)	99,099	10,971,250
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)		269,189
d2. クラスA(円)		25,846
d3. クラスI(円)		342
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)	365.25	40,437
e2. クラスA(円)		28,185
e3. クラスI(円)		32,088

* 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=110.71円（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）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

(2021年3月31日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	434,988,940	48,157,625,547
b. 負債総額	-4,364,772	(483,223,908)
c. 純資産総額(a-b)	430,624,168	47,674,401,639
c1. クラスA(米ドル)	402,007,153	44,506,211,909
c2. クラスA(円)	27,413,198	3,034,915,150
c3. クラスI(円)	1,203,817	133,274,580
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)		744,311
d2. クラスA(円)		71,626
d3. クラスI(円)		2,255
e. 1口当たり純資産価格		
e1. クラスA(米ドル)	540.11	59,796
e2. クラスA(円)		42,378
e3. クラスI(円)		59,108

* 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=110.71円（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）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

(2021年3月31日現在)

	(米ドル)	(円)
a. 資産総額	64,885,468	7,183,470,162
b. 負債総額	-1,261,424	-139,652,251
c. 純資産総額(a-b)	63,624,044	7,043,817,911
c1. クラスA(米ドル)(四半期分配型)	58,039,762	6,425,582,051
c2. クラスA(円) (四半期分配型)	5,509,079	609,910,136
c3. クラスI(円)	75,203	8,325,724
d. 発行済口数		
d1. クラスA(米ドル)(四半期分配型)		307,250
d2. クラスA(円) (四半期分配型)		40,817
d3. クラスI(円)		392
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)	188.90	20,913
e2. クラスA(円) (四半期分配型)		14,945
e3. クラスI(円)		21,219

* 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 = 110.71円（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）によるもので、実際の公表価格とは異なります。

（参考情報）

以下のとおり更新されます。

[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12月31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12月31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）			
280 Park Avenue Mortgage Trust, 1.0260%, 期日 15/9/34	2,068,116	0.22	2,070,717
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, 3.6740%, 期日 27/7/48	127,738	0.01	130,867
Applebee's Funding LLC, 4.1940%, 期日 7/6/49.....	1,319,693	0.13	1,293,476
Arroyo Mortgage Trust, 3.7630%, 期日 25/4/48.....	583,609	0.06	604,557
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 1.0090%, 期日 15/9/34	634,000	0.07	626,688
BANK, 4.2550%, 期日 15/5/61	2,330,170	0.29	2,773,220
BBCMS Mortgage Trust, 1.0090%, 期日 15/8/36	548,000	0.06	542,353
BBCMS Trust, 4.1970%, 期日 10/8/35.....	1,712,000	0.20	1,957,877
BX Commercial Mortgage Trust, 0.9090%, 期日 15/11/35.....	2,320,133	0.24	2,320,899
BX Commercial Mortgage Trust, 1.2800%, 期日 15/3/37	1,153,000	0.12	1,152,742
BXP Trust, 3.3790%, 期日 13/6/39.....	1,820,000	0.21	2,032,764
CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 1.0890%, 期日 15/11/36	3,863,247	0.40	3,823,504
Connecticut Avenue Securities Trust, 0.9480%, 期日 25/1/40	152,678	0.02	152,732
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.5480%, 期日 25/4/31	413,647	0.04	413,276
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.4480%, 期日 25/8/31	1,139,583	0.12	1,136,866
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2980%, 期日 25/9/31	1,127,675	0.12	1,124,293
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.1480%, 期日 25/7/39	1,214,467	0.13	1,210,512
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2480%, 期日 25/10/39.....	1,361,994	0.14	1,357,573
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.1980%, 期日 25/1/40	1,000,879	0.10	994,895
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2480%, 期日 25/6/39	1,030,076	0.11	1,026,969
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2480%, 期日 25/9/39	1,008,379	0.10	1,006,484
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.1480%, 期日 25/1/40	1,842,163	0.19	1,829,616
Credit Acceptance Auto Loan Trust, 3.9400%, 期日 15/7/27.....	1,007,000	0.11	1,029,869
DB Master Finance LLC, 4.3520%, 期日 20/5/49.....	427,588	0.05	467,345
DB Master Finance LLC, 3.7870%, 期日 20/5/49.....	738,650	0.08	766,160
DB Master Finance LLC, 4.0210%, 期日 20/5/49.....	301,188	0.03	319,903
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3.6680%, 期日 25/10/49.....	2,408,670	0.27	2,555,048
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1180%, 期日 25/7/47	442,320	0.05	474,230
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1160%, 期日 25/7/48	1,448,655	0.16	1,539,779
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3.0820%, 期日 25/7/47	274,510	0.03	277,993
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.3280%, 期日 25/7/48	691,093	0.08	751,414
Drive Auto Receivables Trust, 3.5300%, 期日 15/12/23.....	126,470	0.01	128,394
Drive Auto Receivables Trust, 4.1600%, 期日 15/5/24	384,456	0.04	389,113
Drive Auto Receivables Trust, 5.1700%, 期日 16/9/24	1,590,000	0.17	1,643,569
Drive Auto Receivables Trust, 5.2700%, 期日 15/11/24.....	1,400,000	0.15	1,457,598
Exeter Automobile Receivables Trust, 3.0300%, 期日 17/1/23	226,938	0.02	227,590
GS Mortgage Securities Corp. II, 4.1550%, 期日 10/7/51.....	446,370	0.06	533,313

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)
GS Mortgage Securities Trust 3.9920%, 期日 10/3/51.....	742,876	0.09	871,134
Jack in the Box Funding LLC, 4.9700%, 期日 25/8/49.....	1,229,708	0.14	1,328,655
Jack in the Box Funding LLC, 3.9820%, 期日 25/8/49.....	1,224,745	0.13	1,254,822
Jack in the Box Funding LLC, 4.4760%, 期日 25/8/49.....	1,627,700	0.18	1,710,946
Morgan Stanley Capital I Trust, 3.8090%, 期日 15/12/48.....	3,775,000	0.44	4,238,957
Morgan Stanley Capital I Trust, 2.7820%, 期日 15/8/49	741,000	0.08	803,727
Morgan Stanley Capital I Trust, 4.3100%, 期日 15/12/51.....	2,084,627	0.26	2,498,789
Morgan Stanley Capital I Trust, 4.1770%, 期日 15/7/51	1,393,605	0.17	1,658,139
New Residential Mortgage Loan Trust, 4.5000%, 期日 25/2/58	759,839	0.08	817,811
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1.8500%, 期日 20/11/50.....	1,107,388	0.12	1,109,061
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 3.3900%, 期日 20/11/50.....	1,559,000	0.16	1,563,594
OneMain Direct Auto Receivables Trust, 3.8500%, 期日 14/10/25.....	414,000	0.04	430,239
OneMain Direct Auto Receivables Trust, 4.4000%, 期日 14/1/28	446,000	0.05	465,428
Planet Fitness Master Issuer LLC, 3.8580%, 期日 5/12/49	1,155,330	0.12	1,129,989
Planet Fitness Master Issuer LLC, 4.2620%, 期日 5/9/48.....	760,495	0.08	760,885
Santander Drive Auto Receivables Trust, 4.2900%, 期日 15/2/24	2,281,000	0.24	2,296,106
Sequoia Mortgage Trust, 2.5000%, 期日 25/5/43	337,104	0.04	349,442
Sequoia Mortgage Trust, 3.5000%, 期日 25/7/43	3,583	0.00	3,690
Sequoia Mortgage Trust, 3.0000%, 期日 25/6/43	7,767	0.00	7,991
Taco Bell Funding LLC, 4.3180%, 期日 25/11/48	1,574,860	0.17	1,600,423
Taco Bell Funding LLC, 4.9400%, 期日 25/11/48	682,080	0.08	752,119
Tesla Auto Lease Trust, 7.8700%, 期日 20/6/22	874,000	0.09	907,841
Wendy's Funding LLC, 3.5730%, 期日 15/3/48.....	462,690	0.05	479,769
Wendy's Funding LLC, 3.7830%, 期日 15/6/49.....	671,640	0.07	706,228
Wendy's Funding LLC, 3.8840%, 期日 15/3/48.....	660,570	0.07	699,943
WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3.6310%, 期日 15/11/47	1,252,000	0.14	1,386,385
Wingstop Funding LLC, 2.8410%, 期日 5/12/50	1,261,000	0.13	1,283,853
資産担保 / 商業不動産担保証券合計.....		7.61	73,260,164
社債 (2019年: 43.92% USD 291,404,183)			
オーストラリア			
銀行			
Westpac Banking Corp., 2.6680%, 期日 15/11/35	2,062,000	0.22	2,126,767
Westpac Banking Corp., 2.9630%, 期日 16/11/40	611,000	0.07	650,664
		0.29	2,777,431
バミューダ			
専門サービス			
IHS Markit Ltd., 5.0000%, 期日 1/11/22.....	1,019,000	0.11	1,091,116
IHS Markit Ltd., 4.7500%, 期日 15/2/25.....	2,522,000	0.30	2,897,400
IHS Markit Ltd., 4.0000%, 期日 1/3/26	1,399,000	0.17	1,605,933
		0.58	5,594,449
半導体・半導体装置			
Marvell Technology Group Ltd., 4.2000%, 期日 22/6/23.....	709,000	0.08	767,554
Marvell Technology Group Ltd., 4.8750%, 期日 22/6/28.....	2,438,000	0.30	2,882,209
		0.38	3,649,763
カナダ			
ホテル・レストラン・レジャー			
1011778 BC ULC, 4.0000%, 期日 15/10/30.....	3,813,000	0.40	3,871,758
石油・ガス・消耗燃料			
TransCanada PipeLines Ltd., 4.1000%, 期日 15/4/30	1,157,000	0.14	1,367,847
フランス			
銀行			
BNP Paribas SA, 4.7050%, 期日 10/1/25	1,214,000	0.14	1,350,241
BNP Paribas SA, 2.8190%, 期日 19/11/25.....	824,000	0.09	880,663
BNP Paribas SA, 3.0520%, 期日 13/1/31	2,094,000	0.24	2,286,545
BNP Paribas SA, 2.5880%, 期日 12/8/35	3,697,000	0.39	3,783,821
Credit Agricole SA, 4.3750%, 期日 17/3/25	883,000	0.10	992,357

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)
Credit Agricole SA, 1.9070%, 期日 16/6/26	371,000	0.04	385,135
Credit Agricole SA, 3.2500%, 期日 14/1/30	2,977,000	0.34	3,268,555
Societe Generale SA, 2.6250%, 期日 22/1/25.....	2,697,000	0.30	2,857,484
		1.64	15,804,801
金属・鉱業			
Constellium SE, 5.7500%, 期日 15/5/24	1,213,000	0.13	1,242,191
メキシコ			
飲料			
Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2.7500%, 期日 22/1/30.....	1,004,000	0.11	1,084,316
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 3.5000%, 期日 16/1/50	1,458,000	0.17 0.28	1,621,153 2,705,469
スペイン			
銀行			
Banco Santander SA, 2.7490%, 期日 3/12/30	2,200,000	0.24	2,272,512
国際			
食品			
JBS USA LUX SA, 6.7500%, 期日 15/2/28	948,000	0.11	1,066,282
JBS USA LUX SA, 6.5000%, 期日 15/4/29	1,493,000	0.18	1,741,734
JBS USA LUX SA, 5.5000%, 期日 15/1/30	2,319,000	0.28 0.57	2,667,453 5,475,469
スイス			
資本市場			
Credit Suisse Group AG, 4.5000%, 期日 3/9/30.....	3,133,000	0.33	3,156,184
UBS Group AG, 1.3640%, 期日 30/1/27	2,574,000	0.27 0.60	2,604,115 5,760,299
英国			
航空宇宙産業及び防衛			
BAE Systems plc, 3.4000%, 期日 15/4/30.....	721,000	0.08	817,661
BAE Systems plc, 1.9000%, 期日 15/2/31.....	1,149,000	0.12 0.20	1,163,498 1,981,159
銀行			
HSBC Holdings plc, 1.6450%, 期日 18/4/26.....	1,411,000	0.15	1,443,724
HSBC Holdings plc, 1.5890%, 期日 24/5/27.....	5,046,000	0.53	5,132,734
HSBC Holdings plc, 2.3570%, 期日 18/8/31.....	1,028,000	0.11	1,063,414
Natwest Group plc, 3.0320%, 期日 28/11/35	1,994,000	0.21 1.00	2,064,707 9,704,579
電力事業			
PPL WEM Ltd., 5.3750%, 期日 1/5/21.....	1,947,000	0.20	1,954,043
医薬品			
Royalty Pharma plc, 1.7500%, 期日 2/9/27.....	736,000	0.08	757,925
Royalty Pharma plc, 2.2000%, 期日 2/9/30.....	142,000	0.02	145,988
Royalty Pharma plc, 3.3000%, 期日 2/9/40.....	1,878,000	0.21	1,977,537
Royalty Pharma plc, 3.5500%, 期日 2/9/50.....	1,422,000	0.16 0.47	1,520,633 4,402,083
専門サービス			
Experian Finance plc, 2.7500%, 期日 8/3/30.....	4,337,000	0.49	4,713,934
米国			
航空宇宙産業及び防衛			
Boeing Co. (The), 4.5080%, 期日 1/5/23.....	1,989,000	0.22	2,150,577
Boeing Co. (The), 4.8750%, 期日 1/5/25.....	1,464,000	0.17	1,669,808
Boeing Co. (The), 2.7500%, 期日 1/2/26.....	743,000	0.08	781,672
Boeing Co. (The), 2.2500%, 期日 15/6/26	462,000	0.05	474,031
Boeing Co. (The), 3.2500%, 期日 1/2/28.....	793,000	0.09	850,577
Boeing Co. (The), 3.6000%, 期日 1/5/34.....	1,842,000	0.20	1,948,423
Boeing Co. (The), 5.7050%, 期日 1/5/40.....	694,000	0.09	899,101
Boeing Co. (The), 5.9300%, 期日 1/5/60.....	416,000	0.06	590,164
Huntington Ingalls Industries, Inc., 3.8440%, 期日 1/5/25 ...	874,000	0.10	971,943
Huntington Ingalls Industries, Inc., 4.2000%, 期日 1/5/30 ...	2,327,000	0.29	2,760,090
Leidos, Inc., 2.9500%, 期日 15/5/23	248,000	0.03	261,543
Leidos, Inc., 3.6250%, 期日 15/5/25	960,000	0.11	1,074,566
Leidos, Inc., 4.3750%, 期日 15/5/30	1,419,000	0.18	1,701,551

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)
Leidos, Inc., 2.3000%, 期日 15/2/31	1,767,000	0.19	1,802,471
Northrop Grumman Corp., 4.4000%, 期日 1/5/30.....	914,000	0.12	1,135,230
		1.98	19,071,747
自動車			
General Motors Co., 4.2000%, 期日 1/10/27	633,000	0.07	717,417
General Motors Co., 5.0000%, 期日 1/10/28	1,763,000	0.22	2,098,362
General Motors Co., 5.4000%, 期日 1/4/48.....	674,000	0.09	848,823
		0.38	3,664,602
銀行			
Bank of America Corp., 5.2000%, 期日 1/6/23	750,000	0.08	782,228
Bank of America Corp., 6.2500%, 期日 5/9/24	1,887,000	0.22	2,094,436
Bank of America Corp., 4.3000%, 期日 28/1/25.....	1,666,000	0.18	1,719,828
Bank of America Corp., 6.1000%, 期日 17/3/25.....	793,000	0.09	899,060
Bank of America Corp., 3.5590%, 期日 23/4/27.....	4,064,000	0.48	4,589,859
Bank of America Corp., 3.7050%, 期日 24/4/28.....	3,270,000	0.39	3,723,468
Bank of America Corp., 2.5920%, 期日 29/4/31.....	2,154,000	0.24	2,310,125
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 30/1/23.....	1,814,000	0.20	1,904,715
Citigroup, Inc., 5.9000%, 期日 15/2/23.....	175,000	0.02	184,275
Citigroup, Inc., 5.3500%, 期日 15/5/23.....	914,000	0.10	953,988
Citigroup, Inc., 6.3000%, 期日 15/5/24.....	208,000	0.02	225,992
Citigroup, Inc., 5.0000%, 期日 12/9/24.....	949,000	0.10	988,739
Citigroup, Inc., 4.7000%, 期日 30/1/25.....	916,000	0.10	942,990
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 15/5/25.....	904,000	0.10	989,880
Citigroup, Inc., 3.8870%, 期日 10/1/28.....	1,994,000	0.24	2,291,578
Citigroup, Inc., 2.9760%, 期日 5/11/30.....	765,000	0.09	842,725
Citizens Financial Group, Inc., 2.6380%, 期日 30/9/32	3,438,000	0.38	3,643,747
JPMorgan Chase & Co., 4.6250%, 期日 1/11/22	313,000	0.03	311,017
JPMorgan Chase & Co., 5.0000%, 期日 1/8/24.....	750,000	0.08	789,668
JPMorgan Chase & Co., 4.6000%, 期日 1/2/25.....	792,000	0.08	818,730
JPMorgan Chase & Co., 4.0000%, 期日 1/4/25.....	749,000	0.08	761,639
JPMorgan Chase & Co., 2.0830%, 期日 22/4/26	2,418,000	0.27	2,555,313
JPMorgan Chase & Co., 3.9600%, 期日 29/1/27	4,384,000	0.52	5,039,986
JPMorgan Chase & Co., 2.9560%, 期日 13/5/31	4,477,000	0.51	4,913,908
SVB Financial Group, 3.1250%, 期日 5/6/30	4,450,000	0.52	5,017,832
		5.12	49,295,726
飲料			
Anheuser-Busch Cos. LLC, 4.9000%, 期日 1/2/46	1,871,000	0.25	2,442,621
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.3500%, 期日 1/6/40.....	1,045,000	0.13	1,283,947
		0.38	3,726,568
資本市場			
Bank of New York Mellon Corp. (The), 4.7000%, 期日 20/9/25	2,644,000	0.30	2,922,413
Charles Schwab Corp. (The), 5.3750%, 期日 1/6/25.....	4,069,000	0.47	4,542,021
Charles Schwab Corp. (The), 4.0000%, 期日 1/12/30	2,660,000	0.29	2,812,950
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.1279%, 期日 5/2/21	2,715,000	0.28	2,716,303
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5.0000%, 期日 10/11/22	277,000	0.03	280,463
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.9500%, 期日 10/2/25.....	625,000	0.07	663,544
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.5000%, 期日 1/4/25	2,444,000	0.28	2,719,902
Intercontinental Exchange, Inc., 2.1000%, 期日 15/6/30.....	1,910,000	0.21	1,996,874
Intercontinental Exchange, Inc., 1.8500%, 期日 15/9/32.....	791,000	0.08	799,006
Morgan Stanley, 2.1880%, 期日 28/4/26	2,583,000	0.28	2,729,983
Morgan Stanley, 3.9500%, 期日 23/4/27	2,414,000	0.29	2,793,272
Morgan Stanley, 1.7940%, 期日 13/2/32	2,076,000	0.22	2,089,499
MSCI, Inc., 3.8750%, 期日 15/2/31	2,552,000	0.28	2,701,930
Raymond James Financial, Inc., 5.6250%, 期日 1/4/24	807,000	0.10	932,057
Raymond James Financial, Inc., 4.6500%, 期日 1/4/30	262,000	0.03	321,706
Raymond James Financial, Inc., 4.9500%, 期日 15/7/46.....	1,497,000	0.21	2,054,968
USAA Capital Corp., 2.1250%, 期日 1/5/30.....	150,000	0.02	157,832
		3.44	33,234,723
化学			
Axalta Coating Systems LLC, 3.3750%, 期日 15/2/29	2,875,000	0.30	2,880,391
Element Solutions, Inc., 3.8750%, 期日 1/9/28	2,105,000	0.23	2,169,466

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)
Nutrition & Biosciences, Inc., 1.8320%, 期日 15/10/27	1,905,000	0.20	1,963,788
Nutrition & Biosciences, Inc., 3.2680%, 期日 15/11/40	535,000	0.06	574,932
Nutrition & Biosciences, Inc., 3.4680%, 期日 1/12/50.....	853,000	0.10	926,638
		0.89	8,515,215
商業サービス・用品			
Aramark Services, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/25.....	2,844,000	0.32	3,043,080
建設資材			
Vulcan Materials Co., 3.5000%, 期日 1/6/30.....	868,000	0.10	997,260
消費者金融			
Ford Motor Credit Co. LLC, 3.3750%, 期日 13/11/25	3,020,000	0.32	3,096,436
Ford Motor Credit Co. LLC, 4.0000%, 期日 13/11/30	2,746,000	0.30	2,892,032
General Motors Financial Co., Inc., 4.3500%, 期日 9/4/25.....	561,000	0.07	626,892
General Motors Financial Co., Inc., 4.3000%, 期日 13/7/25 ...	412,000	0.05	462,454
General Motors Financial Co., Inc., 4.3500%, 期日 17/1/27 ...	1,079,000	0.13	1,229,487
		0.87	8,307,301
容器・包装			
Avery Dennison Corp., 2.6500%, 期日 30/4/30	2,148,000	0.24	2,304,526
Bemis Co., Inc., 2.6300%, 期日 19/6/30.....	2,331,000	0.26	2,526,071
		0.50	4,830,597
各種消費者サービス			
Service Corp. International, 3.3750%, 期日 15/8/30.....	760,000	0.08	791,985
各種電気通信サービス			
AT&T, Inc., 1.6500%, 期日 1/2/28.....	1,571,000	0.17	1,604,245
AT&T, Inc., 3.5000%, 期日 15/9/53	630,000	0.07	630,035
AT&T, Inc., 3.5500%, 期日 15/9/55	903,000	0.09	899,981
CCO Holdings LLC, 4.2500%, 期日 1/2/31.....	2,381,000	0.26	2,512,217
CCO Holdings LLC, 4.5000%, 期日 1/5/32.....	3,587,000	0.40	3,834,395
CenturyLink, Inc., 6.4500%, 期日 15/6/21.....	1,197,000	0.13	1,222,388
CenturyLink, Inc., 5.8000%, 期日 15/3/22.....	782,000	0.08	816,701
Level 3 Financing, Inc., 3.8750%, 期日 15/11/29	3,030,000	0.35	3,371,890
Verizon Communications, Inc., 3.0000%, 期日 22/3/27	678,000	0.08	751,799
Verizon Communications, Inc., 4.8620%, 期日 21/8/46	776,000	0.11	1,048,759
		1.74	16,692,410
電力事業			
AEP Transmission Co. LLC, 3.6500%, 期日 1/4/50.....	532,000	0.07	646,854
IPALCO Enterprises, Inc., 4.2500%, 期日 1/5/30.....	3,927,000	0.47	4,548,533
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.7500%, 期日 1/5/25.....	847,000	0.10	917,053
NRG Energy, Inc., 7.2500%, 期日 15/5/26	2,809,000	0.31	2,967,709
NRG Energy, Inc., 6.6250%, 期日 15/1/27	1,546,000	0.17	1,634,895
NRG Energy, Inc., 3.3750%, 期日 15/2/29	1,798,000	0.19	1,844,164
NRG Energy, Inc., 3.6250%, 期日 15/2/31	2,031,000	0.22	2,093,301
		1.53	14,652,509
電子装置・機器・部品			
Keysight Technologies, Inc., 3.0000%, 期日 30/10/29	2,059,000	0.24	2,274,747
Sensata Technologies, Inc., 3.7500%, 期日 15/2/31	1,960,000	0.21	2,034,147
Trimble, Inc., 4.7500%, 期日 1/12/24.....	3,710,000	0.44	4,243,324
Trimble, Inc., 4.9000%, 期日 15/6/28.....	4,126,000	0.51	4,939,669
		1.40	13,491,887
エンターテインメント			
Netflix, Inc., 3.6250%, 期日 15/6/25.....	4,497,000	0.50	4,823,550
不動産投資信託 (REITs)			
Agree LP, 2.9000%, 期日 1/10/30	2,564,000	0.28	2,727,873
Alexandria Real Estate Equities, Inc., 4.9000%, 期日 15/12/30.....	823,000	0.11	1,048,870
Crown Castle International Corp., 3.6500%, 期日 1/9/27.....	1,008,000	0.12	1,139,223
Crown Castle International Corp., 4.3000%, 期日 15/2/29	934,000	0.12	1,109,520
Crown Castle International Corp., 3.1000%, 期日 15/11/29.....	2,419,000	0.28	2,669,221
Equinix, Inc., 2.9000%, 期日 18/11/26	768,000	0.09	840,833
Equinix, Inc., 1.8000%, 期日 15/7/27.....	2,414,000	0.26	2,487,648
Equinix, Inc., 3.2000%, 期日 18/11/29	1,839,000	0.21	2,029,803
GLP Capital LP, 3.3500%, 期日 1/9/24.....	321,000	0.03	337,979

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)
GLP Capital LP, 5.2500%, 期日 1/6/25.....	656,000	0.08	739,692
GLP Capital LP, 5.3750%, 期日 15/4/26	1,190,000	0.14	1,367,959
GLP Capital LP, 5.3000%, 期日 15/1/29	133,000	0.02	155,148
GLP Capital LP, 4.0000%, 期日 15/1/30	2,502,000	0.28	2,722,514
GLP Capital LP, 4.0000%, 期日 15/1/31	468,000	0.05	511,568
Lexington Realty Trust, 2.7000%, 期日 15/9/30	3,686,000	0.40	3,842,922
MPT Operating Partnership LP, 5.0000%, 期日 15/10/27.....	592,000	0.07	630,791
MPT Operating Partnership LP, 4.6250%, 期日 1/8/29.....	562,000	0.06	605,117
MPT Operating Partnership LP, 3.5000%, 期日 15/3/31	5,800,000	0.62	5,999,375
Realty Income Corp., 3.2500%, 期日 15/1/31.....	1,572,000	0.19	1,784,072
Rexford Industrial Realty LP, 2.1250%, 期日 1/12/30	2,017,000	0.21	2,021,991
WP Carey, Inc., 2.4000%, 期日 1/2/31.....	1,466,000	0.16	1,524,957
		3.78	36,297,076
食品・生活必需品小売り			
Sysco Corp., 5.9500%, 期日 1/4/30	1,520,000	0.21	1,999,294
Sysco Corp., 6.6000%, 期日 1/4/40	618,000	0.09	905,118
Sysco Corp., 6.6000%, 期日 1/4/50	588,000	0.09	905,653
		0.39	3,810,065
ガス事業			
East Ohio Gas Co. (The), 2.0000%, 期日 15/6/30.....	212,000	0.02	220,051
ヘルスケア機器・用品			
Avantor Funding, Inc., 4.6250%, 期日 15/7/28.....	1,385,000	0.15	1,466,369
Baxter International, Inc., 3.9500%, 期日 1/4/30.....	787,000	0.10	941,159
Boston Scientific Corp., 4.0000%, 期日 1/3/29	621,000	0.08	732,024
		0.33	3,139,552
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
Centene Corp., 4.2500%, 期日 15/12/27	2,151,000	0.24	2,285,040
Centene Corp., 4.6250%, 期日 15/12/29	3,518,000	0.41	3,910,275
Centene Corp., 3.3750%, 期日 15/2/30.....	1,351,000	0.15	1,423,488
Centene Corp., 3.0000%, 期日 15/10/30	2,414,000	0.27	2,561,616
Cigna Corp., 3.4000%, 期日 17/9/21.....	210,000	0.02	214,543
Cigna Corp., 2.4000%, 期日 15/3/30.....	797,000	0.09	850,008
Cigna Corp., 3.2000%, 期日 15/3/40.....	362,000	0.04	397,547
Cigna Corp., 3.4000%, 期日 15/3/50.....	547,000	0.06	615,542
CVS Health Corp., 4.3000%, 期日 25/3/28	764,000	0.09	909,943
CVS Health Corp., 4.1250%, 期日 1/4/40.....	485,000	0.06	579,839
CVS Health Corp., 2.7000%, 期日 21/8/40	694,000	0.07	703,162
CVS Health Corp., 4.2500%, 期日 1/4/50.....	240,000	0.03	300,226
DaVita, Inc., 4.6250%, 期日 1/6/30.....	1,548,000	0.17	1,641,848
DaVita, Inc., 3.7500%, 期日 15/2/31	2,484,000	0.26	2,526,812
HCA, Inc., 5.3750%, 期日 1/2/25	850,000	0.10	957,113
Molina Healthcare, Inc., 4.3750%, 期日 15/6/28.....	4,385,000	0.48	4,619,598
		2.54	24,496,600
ホテル・レストラン・レジャー			
Choice Hotels International, Inc., 3.7000%, 期日 1/12/29.....	1,706,000	0.19	1,865,997
Choice Hotels International, Inc., 3.7000%, 期日 15/1/31.....	439,000	0.05	487,024
Marriott International, Inc., 5.7500%, 期日 1/5/25.....	1,960,000	0.24	2,293,508
MGM Resorts International, 7.7500%, 期日 15/3/22.....	272,000	0.03	290,190
		0.51	4,936,719
家庭用耐久財			
MDC Holdings, Inc., 5.5000%, 期日 15/1/24	1,476,000	0.17	1,621,600
インダストリアル・コングロマリット			
General Electric Co., 5.0000%, 期日 21/1/21	2,568,000	0.25	2,384,414
General Electric Co., 6.7500%, 期日 15/3/32	1,365,000	0.20	1,915,129
		0.45	4,299,543
保険			
Brown & Brown, Inc., 4.5000%, 期日 15/3/29.....	1,191,000	0.15	1,411,112
Brown & Brown, Inc., 2.3750%, 期日 15/3/31.....	200,000	0.02	209,663
Prudential Financial, Inc., 3.7000%, 期日 1/10/50	2,796,000	0.31	2,961,048
		0.48	4,581,823

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)
インターネット販売・カタログ販売			
Booking Holdings, Inc., 4.1000%, 期日 13/4/25	3,983,000	0.47	4,520,635
Booking Holdings, Inc., 4.5000%, 期日 13/4/27	1,142,000	0.14	1,363,117
Booking Holdings, Inc., 4.6250%, 期日 13/4/30	797,000	0.10	990,964
		0.71	6,874,716
ITサービス			
Booz Allen Hamilton, Inc., 3.8750%, 期日 1/9/28	1,986,000	0.21	2,049,304
Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.9000%, 期日 1/12/29	2,359,000	0.27	2,586,658
Gartner, Inc., 3.7500%, 期日 1/10/30.....	376,000	0.04	395,270
Global Payments, Inc., 4.8000%, 期日 1/4/26	4,125,000	0.51	4,911,359
Global Payments, Inc., 3.2000%, 期日 15/8/29.....	547,000	0.06	607,811
Global Payments, Inc., 2.9000%, 期日 15/5/30.....	1,418,000	0.16	1,543,056
PayPal Holdings, Inc., 2.6500%, 期日 1/10/26.....	2,036,000	0.23	2,238,577
PayPal Holdings, Inc., 2.3000%, 期日 1/6/30	821,000	0.09	880,117
		1.57	15,212,152
レジャー用品			
Hasbro, Inc., 3.5500%, 期日 19/11/26.....	1,349,000	0.16	1,507,210
Hasbro, Inc., 3.9000%, 期日 19/11/29.....	3,652,000	0.43	4,140,015
Hasbro, Inc., 5.1000%, 期日 15/5/44	1,635,000	0.19	1,874,289
		0.78	7,521,514
機械			
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.4000%, 期日 15/3/24	772,000	0.09	845,605
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.2000%, 期日 15/6/25	1,741,000	0.20	1,879,845
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.4500%, 期日 15/11/26.....	1,209,000	0.14	1,328,239
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.9500%, 期日 15/9/28	3,799,000	0.47	4,511,047
		0.90	8,564,736
メディア			
Charter Communications Operating LLC, 6.4840%, 期日 23/10/45.....	425,000	0.06	603,498
Charter Communications Operating LLC, 5.3750%, 期日 1/5/47.....	340,000	0.04	424,373
Charter Communications Operating LLC, 4.8000%, 期日 1/3/50.....	1,910,000	0.24	2,282,782
Charter Communications Operating LLC, 3.7000%, 期日 1/4/51.....	846,000	0.09	880,174
Comcast Corp., 3.7500%, 期日 1/4/40	222,000	0.03	267,490
CSC Holdings LLC, 4.1250%, 期日 1/12/30	1,890,000	0.21	1,978,074
CSC Holdings LLC, 4.6250%, 期日 1/12/30	1,900,000	0.21	1,985,757
CSC Holdings LLC, 3.3750%, 期日 15/2/31	1,923,000	0.20	1,889,348
GCI LLC, 4.7500%, 期日 15/10/28	3,916,000	0.43	4,183,952
Sirius XM Radio, Inc., 4.1250%, 期日 1/7/30	2,677,000	0.30	2,852,678
		1.81	17,348,126
金属・鉱業			
Reliance Steel & Aluminum Co., 4.5000%, 期日 15/4/23.....	2,459,000	0.28	2,653,697
複合小売り			
Nordstrom, Inc., 4.3750%, 期日 1/4/30.....	2,041,000	0.21	2,014,302
総合公益事業			
Ameren Corp., 3.5000%, 期日 15/1/31	2,629,000	0.31	3,026,737
Black Hills Corp., 2.5000%, 期日 15/6/30.....	3,191,000	0.35	3,356,481
CMS Energy Corp., 4.7500%, 期日 1/6/50.....	1,783,000	0.21	2,010,687
Dominion Energy, Inc., 3.3750%, 期日 1/4/30	1,275,000	0.15	1,453,298
		1.02	9,847,203
石油・ガス・消耗燃料			
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3.7000%, 期日 15/11/29.....	1,928,000	0.22	2,149,234
Cheniere Energy, Inc., 4.6250%, 期日 15/10/28	4,321,000	0.47	4,542,451
Continental Resources, Inc., 5.7500%, 期日 15/1/31.....	2,066,000	0.24	2,297,092
Energy Transfer Operating LP, 5.8750%, 期日 15/1/24	1,229,000	0.14	1,382,009

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)
Energy Transfer Operating LP, 5.5000%, 期日 1/6/27.....	226,000	0.03	266,592
Energy Transfer Operating LP, 4.9500%, 期日 15/6/28	150,000	0.02	172,928
Hess Midstream Operations LP, 5.1250%, 期日 15/6/28	2,840,000	0.31	2,971,350
Kinder Morgan, Inc., 4.3000%, 期日 1/3/28	545,000	0.07	639,675
NGPL PipeCo LLC, 4.3750%, 期日 15/8/22.....	2,713,000	0.29	2,827,951
ONEOK, Inc., 5.8500%, 期日 15/1/26.....	497,000	0.06	595,822
ONEOK, Inc., 6.3500%, 期日 15/1/31.....	1,063,000	0.14	1,364,800
ONEOK, Inc., 7.1500%, 期日 15/1/51.....	278,000	0.04	385,232
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3.2500%, 期日 15/5/30	1,591,000	0.19	1,785,457
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3.9500%, 期日 15/5/50	951,000	0.11	1,078,603
		2.33	22,459,196
紙製品・林産品			
Georgia-Pacific LLC, 3.1630%, 期日 15/11/21	1,248,000	0.13	1,271,680
医薬品			
Elanco Animal Health, Inc., 5.2720%, 期日 28/8/23	2,038,000	0.23	2,230,336
Viatis, Inc., 1.6500%, 期日 22/6/25.....	315,000	0.03	325,863
		0.26	2,556,199
専門サービス			
CoStar Group, Inc., 2.8000%, 期日 15/7/30	2,087,000	0.23	2,170,832
Equifax, Inc., 2.6000%, 期日 1/12/24.....	2,883,000	0.32	3,090,698
Equifax, Inc., 2.6000%, 期日 15/12/25	1,608,000	0.18	1,738,463
Equifax, Inc., 3.1000%, 期日 15/5/30.....	1,774,000	0.21	1,975,413
Verisk Analytics, Inc., 5.5000%, 期日 15/6/45	1,444,000	0.21	2,049,329
Verisk Analytics, Inc., 3.6250%, 期日 15/5/50	151,000	0.02	175,999
		1.17	11,200,734
不動産管理・開発			
Jones Lang LaSalle, Inc., 4.4000%, 期日 15/11/22.....	1,860,000	0.20	1,971,170
半導体・半導体装置			
Broadcom, Inc., 4.7000%, 期日 15/4/25	1,157,000	0.14	1,326,150
Broadcom, Inc., 3.1500%, 期日 15/11/25.....	2,432,000	0.28	2,656,554
Broadcom, Inc., 4.1500%, 期日 15/11/30.....	1,796,000	0.22	2,080,301
Broadcom, Inc., 4.3000%, 期日 15/11/32.....	1,332,000	0.16	1,581,789
Microchip Technology, Inc., 2.6700%, 期日 1/9/23.....	2,045,000	0.22	2,140,021
Microchip Technology, Inc., 4.2500%, 期日 1/9/25.....	2,033,000	0.22	2,151,322
Qorvo, Inc., 3.3750%, 期日 1/4/31	2,163,000	0.23	2,236,001
		1.47	14,172,138
ソフトウェア			
Cadence Design Systems, Inc., 4.3750%, 期日 15/10/24.....	3,952,000	0.46	4,442,655
VMware, Inc., 4.5000%, 期日 15/5/25	1,039,000	0.12	1,190,058
VMware, Inc., 4.6500%, 期日 15/5/27	1,230,000	0.15	1,440,716
		0.73	7,073,429
専門小売り			
AutoZone, Inc., 3.7500%, 期日 18/4/29	727,000	0.09	839,185
AutoZone, Inc., 1.6500%, 期日 15/1/31	876,000	0.09	871,467
Best Buy Co., Inc., 1.9500%, 期日 1/10/30	2,360,000	0.25	2,375,083
Lowe's Cos., Inc., 4.5000%, 期日 15/4/30.....	960,000	0.12	1,195,282
Lowe's Cos., Inc., 5.0000%, 期日 15/4/40.....	681,000	0.10	927,354
O'Reilly Automotive, Inc., 3.6000%, 期日 1/9/27	45,000	0.01	51,290
O'Reilly Automotive, Inc., 4.3500%, 期日 1/6/28.....	346,000	0.04	411,908
O'Reilly Automotive, Inc., 3.9000%, 期日 1/6/29	2,141,000	0.26	2,520,158
Ross Stores, Inc., 1.8750%, 期日 15/4/31.....	708,000	0.07	711,675
		1.03	9,903,402
貯蓄・抵当金融			
Quicken Loans LLC, 3.6250%, 期日 1/3/29	1,607,000	0.17	1,642,153
Quicken Loans LLC, 3.8750%, 期日 1/3/31	2,801,000	0.30	2,913,040
		0.47	4,555,193
商社・代理店			
United Rentals North America, Inc., 3.8750%, 期日 15/2/31 ...	578,000	0.06	607,435

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)
ワイヤレス通信サービス			
T-Mobile USA, Inc., 1.5000%, 期日 15/2/26	423,000	0.04	433,890
T-Mobile USA, Inc., 3.7500%, 期日 15/4/27	2,771,000	0.33	3,158,386
T-Mobile USA, Inc., 2.0500%, 期日 15/2/28	863,000	0.09	898,737
T-Mobile USA, Inc., 3.8750%, 期日 15/4/30	507,000	0.06	587,745
T-Mobile USA, Inc., 2.5500%, 期日 15/2/31	1,476,000	0.16	1,551,748
T-Mobile USA, Inc., 3.0000%, 期日 15/2/41	1,545,000	0.17	1,604,629
T-Mobile USA, Inc., 3.3000%, 期日 15/2/51	948,000	0.10	977,108
		0.95	9,212,243
社債合計		51.59	496,839,241
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			
2.1250%, 期日 31/5/21	30,345,800	3.18	30,593,597
1.1250%, 期日 28/2/22	46,082,000	4.84	46,634,624
2.6250%, 期日 31/12/23	262,000	0.03	281,230
0.2500%, 期日 30/6/25	673,900	0.07	672,110
0.3750%, 期日 30/11/25	22,252,000	2.31	22,279,815
0.8750%, 期日 15/11/30	21,579,800	2.23	21,498,876
1.1250%, 期日 15/5/40	6,903,000	0.68	6,547,064
1.3750%, 期日 15/11/40	2,796,000	0.29	2,760,395
2.7500%, 期日 15/8/42	11,500,500	1.48	14,238,607
1.2500%, 期日 15/5/50	30,232,300	2.84	27,372,041
1.3750%, 期日 15/8/50	20,295,800	1.97	18,970,230
0.1250%, 期日 15/10/25	25,178,000	2.86	27,481,148
政府発行証券合計		22.78	219,329,737
不動産担保証券 (2019年: 29.59% USD 196,374,219)			
Fannie Mae			
3.0000%, 期日 1/10/34	324,249	0.04	346,033
2.5000%, 期日 1/11/34	79,127	0.01	84,189
3.0000%, 期日 1/11/34	44,527	0.00	48,082
3.0000%, 期日 1/12/34	46,100	0.00	49,485
6.0000%, 期日 1/2/37	87,175	0.01	103,417
4.5000%, 期日 1/11/42	191,723	0.02	214,392
3.0000%, 期日 1/1/43	36,393	0.00	38,845
3.0000%, 期日 1/2/43	33,507	0.00	35,955
3.0000%, 期日 1/5/43	649,711	0.07	686,582
3.0000%, 期日 1/5/43	229,451	0.03	246,816
3.5000%, 期日 1/4/44	474,900	0.05	526,144
5.0000%, 期日 1/7/44	559,256	0.07	634,165
4.5000%, 期日 1/10/44	432,577	0.05	488,859
4.5000%, 期日 1/3/45	660,618	0.08	746,570
4.5000%, 期日 1/6/45	381,170	0.04	425,261
3.5000%, 期日 1/12/45	425,848	0.05	457,105
3.5000%, 期日 1/12/45	410,409	0.05	451,414
4.5000%, 期日 1/2/46	713,633	0.08	798,013
3.5000%, 期日 1/7/46	789,714	0.09	862,654
3.0000%, 期日 1/9/46	685,110	0.08	731,223
3.0000%, 期日 1/2/47	9,736,368	1.08	10,391,698
3.5000%, 期日 1/3/47	364,904	0.04	391,687
3.5000%, 期日 1/7/47	303,527	0.03	325,805
3.5000%, 期日 1/8/47	297,661	0.03	316,450
3.5000%, 期日 1/12/47	757,972	0.08	810,956
4.0000%, 期日 1/1/48	1,800,866	0.20	1,948,636
3.5000%, 期日 1/1/48	245,650	0.03	262,754
3.5000%, 期日 1/1/48	544,330	0.06	582,380
3.0000%, 期日 1/2/48	614,490	0.07	663,885
4.0000%, 期日 1/3/48	680,145	0.08	735,115
3.5000%, 期日 1/3/48	346,456	0.04	370,505
3.5000%, 期日 1/3/48	1,573,873	0.18	1,698,847
3.0000%, 期日 1/5/48	304,067	0.03	324,628
5.0000%, 期日 1/5/48	100,563	0.01	111,414

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 1/7/48.....	8,944,488	0.99	9,498,654
3.0000%, 期日 1/11/48	3,065,479	0.34	3,241,897
4.0000%, 期日 1/2/49.....	486,889	0.05	519,470
3.0000%, 期日 1/8/49.....	428,953	0.05	461,288
3.0000%, 期日 1/9/49.....	95,482	0.01	101,460
2.5000%, 期日 1/1/50.....	220,287	0.02	233,767
2.5000%, 期日 1/10/50	634,592	0.07	670,839
3.5000%, 期日 1/8/56.....	2,043,507	0.23	2,262,622
3.0000%, 期日 1/2/57.....	1,368,071	0.15	1,484,440
3.0000%, 期日 1/6/57.....	9,205	0.00	9,984
5.0480%, 期日 25/11/24.....	1,864,441	0.20	1,914,176
5.1480%, 期日 25/7/25	1,239,710	0.13	1,253,446
5.8480%, 期日 25/4/28	380,234	0.04	397,387
4.3980%, 期日 25/1/29	957,087	0.10	990,532
4.3980%, 期日 25/4/29	555,559	0.06	569,500
3.6980%, 期日 25/7/29	758,822	0.08	781,565
2.4980%, 期日 25/1/31	965,160	0.10	964,450
2.1480%, 期日 25/3/31	1,095,394	0.11	1,084,455
6.0480%, 期日 25/10/28.....	634,150	0.07	664,364
3.0000%, 期日 25/5/48	1,516,220	0.17	1,629,164
3.0000%, 期日 25/11/49.....	2,320,760	0.26	2,478,726
		6.01	58,122,150
Freddie Mac			
3.5000%, 期日 1/1/47.....	241,021	0.03	261,698
1.8480%, 期日 25/1/50	1,196,000	0.12	1,187,280
3.1480%, 期日 25/6/50	584,787	0.06	589,376
3.2980%, 期日 25/9/50	736,000	0.08	742,901
2.0773%, 期日 25/12/50.....	1,313,000	0.14	1,311,479
2.0980%, 期日 25/10/49.....	334,788	0.04	333,177
2.6817%, 期日 25/11/50.....	2,138,000	0.22	2,145,435
5.6980%, 期日 25/7/28	563,506	0.06	587,056
		0.75	7,158,402
Freddie Mac Pool			
3.0000%, 期日 1/5/31.....	1,573,968	0.17	1,673,199
3.0000%, 期日 1/9/32.....	458,314	0.05	490,482
3.0000%, 期日 1/10/32	97,345	0.01	102,667
3.0000%, 期日 1/1/33.....	258,471	0.03	276,612
2.5000%, 期日 1/12/33	2,144,611	0.23	2,247,784
3.0000%, 期日 1/10/34	591,479	0.07	634,704
3.0000%, 期日 1/10/34	246,787	0.03	263,331
2.5000%, 期日 1/11/34	118,581	0.01	126,188
2.5000%, 期日 1/11/34	66,430	0.01	70,692
6.0000%, 期日 1/4/40.....	147,402	0.02	175,226
3.5000%, 期日 1/7/42.....	16,689	0.00	18,121
3.5000%, 期日 1/8/42.....	18,119	0.00	19,673
3.5000%, 期日 1/8/42.....	21,659	0.00	23,518
3.5000%, 期日 1/2/43.....	362,310	0.04	394,741
3.0000%, 期日 1/3/43.....	1,472,207	0.16	1,572,069
3.0000%, 期日 1/6/43.....	37,072	0.00	38,925
3.5000%, 期日 1/2/44.....	506,112	0.06	551,414
4.5000%, 期日 1/5/44.....	343,903	0.04	383,727
3.0000%, 期日 1/1/45.....	679,587	0.08	724,104
4.0000%, 期日 1/2/46.....	388,553	0.04	429,149
3.5000%, 期日 1/7/46.....	1,538,048	0.18	1,692,066
3.5000%, 期日 1/7/46.....	443,308	0.05	475,635
3.0000%, 期日 1/8/46.....	464,749	0.05	491,445
4.0000%, 期日 1/3/47.....	81,729	0.01	89,288
3.0000%, 期日 1/4/47.....	567,355	0.06	599,945
3.5000%, 期日 1/4/47.....	2,003,986	0.23	2,191,003
3.5000%, 期日 1/11/47	650,324	0.07	698,518
3.5000%, 期日 1/12/47	498,612	0.06	533,542
3.5000%, 期日 1/2/48.....	256,114	0.03	273,835
3.5000%, 期日 1/2/48.....	203,910	0.02	218,076

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 1/4/48.....	783,962	0.09	836,407
4.0000%, 期日 1/4/48.....	566,183	0.06	611,707
4.0000%, 期日 1/5/48.....	1,060,899	0.12	1,131,871
4.5000%, 期日 1/7/48.....	402,414	0.05	437,708
5.0000%, 期日 1/9/48.....	59,179	0.01	65,743
3.0000%, 期日 1/8/49.....	119,533	0.01	128,550
3.5000%, 期日 1/8/49.....	1,730,506	0.19	1,829,444
3.0000%, 期日 1/12/49.....	282,162	0.03	295,278
3.0000%, 期日 1/12/49.....	194,277	0.02	203,308
2.5000%, 期日 1/1/50.....	92,978	0.01	98,681
3.5000%, 期日 1/3/50.....	8,975	0.00	9,703
3.0000%, 期日 1/3/50.....	125,529	0.01	132,380
		2.41	23,260,459
Ginnie Mae			
4.0000%, 期日 15/1/45.....	2,056,442	0.24	2,268,802
4.5000%, 期日 15/8/46.....	2,361,571	0.28	2,679,782
4.0000%, 期日 15/8/47.....	175,361	0.02	190,167
4.0000%, 期日 15/11/47.....	244,953	0.03	265,635
4.0000%, 期日 15/12/47.....	302,123	0.03	327,632
4.0000%, 期日 20/8/47.....	30,522	0.00	33,564
4.0000%, 期日 20/8/47.....	244,089	0.03	264,929
4.0000%, 期日 20/8/47.....	49,404	0.01	53,622
4.5000%, 期日 20/2/48.....	414,430	0.05	451,931
4.5000%, 期日 20/5/48.....	137,463	0.02	148,085
4.5000%, 期日 20/5/48.....	1,003,196	0.11	1,080,714
4.0000%, 期日 20/6/48.....	853,141	0.10	917,334
5.0000%, 期日 20/8/48.....	1,060,570	0.12	1,154,916
2.0000%, 期日 15/1/51.....	1,609,343	0.18	1,682,579
2.5000%, 期日 15/1/51.....	5,093,313	0.56	5,392,989
		1.78	16,912,681
UMBS			
2.0000%, 期日 15/1/36.....	4,060,584	0.44	4,247,804
2.5000%, 期日 15/1/36.....	3,994,700	0.43	4,165,992
2.0000%, 期日 15/1/51.....	20,808,819	2.25	21,630,358
2.5000%, 期日 15/1/51.....	12,340,797	1.35	13,014,110
		4.47	43,058,264
不動産担保証券合計.....		15.42	148,511,956
優先株式 (2019年: 0.17% USD 1,101,306)			
米国			
銀行			
First Republic Bank, 4.1250%, 期日 30/10/25.....	106,275	0.29	2,809,911
Truist Financial Corp., 4.7500%, 期日 1/9/25.....	134,175	0.39	3,712,622
		0.68	6,522,533
優先株式合計.....		0.68	6,522,533
トランシュ・ローン (2019年: 0.00% USD 5,726)			
米国			
医薬品			
Elanco Animal Health, Inc., 1.9004%, 期日 1/8/27.....	3,352,344	0.35	3,327,553
トランシュ・ローン合計.....		0.35	3,327,553
投資有価証券合計 (取得原価: USD 910,841,556).....		98.43	947,791,184

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

クレジット・デフォルト・スワップ (2019年: 0.00% USD -)

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	Protection on CDX. NA.IG.35- V1 0 0.00%	750,000	2025年12月20日	0.00	18,452
合計				0.00	18,452

先渡為替予約、2020年12月31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)
J.P. Morgan					
AUD 9,880,212	USD 7,295,533	7,619,327	2021年 1 月29日	0.03	323,793
EUR 37,064,451	USD 44,124,943	45,307,135	2021年 1 月29日	0.12	1,182,194
USD 82,306	EUR 67,090	82,600	2021年 1 月29日	0.00	295
合計				0.15	1,506,282

先物契約 (2019年: 0.00% USD -)

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	10 US 5 Year Note	0.00	2,803
合計		0.00	2,803

損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計

98.58 949,318,721

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: 0.00% USD -)

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 (%)	未実現評価損 (米ドル)
Goldman Sachs	Protection on CDX. NA.HY.35- V1 0 0.00%	750,000	2025年12月20日	(0.01)	(70,232)
合計				(0.01)	(70,232)

先渡為替予約、2020年12月31日現在の建玉

(2019年: 0.00% 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)
J.P. Morgan					
EUR 747,967	USD 917,215	914,305	2021年 1 月29日	0.00	(2,908)
USD 749,423	AUD 991,953	733,882	2021年 1 月29日	0.00	(15,541)
USD 405,304	EUR 335,897	400,009	2021年 1 月29日	0.00	(5,295)
合計				0.00	(23,744)

先物契約（2019年：0.00% USD -）

カウンターパーティ 契約数			純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
Goldman Sachs	2	US 10 Year Ultra Bond	0.00	(346)
Goldman Sachs	(2)	US 2 Year Note	0.00	(424)
合計			0.00	(770)

損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計	(0.01)	(94,746)
-----------------------	--------	----------

ポートフォリオ分析（未監査）

資産合計の内訳：		資産合計に 占める割合 (%)
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券		98.43
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		0.15
その他の資産		1.43
資産合計		100.00

[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			
普通株式 (2019年: 3.47% USD 17,988,805)			
バミューダ			
化学			
Axalta Coating Systems Ltd.	41,883	0.24	1,195,760
米国			
ホテル・レストラン・レジャー			
Wingstop, Inc.	8,604	0.23	1,140,460
家庭用耐久財			
LGI Homes, Inc.	15,757	0.34	1,667,878
石油・ガス・消耗燃料			
Diamondback Energy, Inc.	15,254	0.15	738,294
繊維・アパレル・贅沢品			
Quiksilver Americas, Inc.*	1,075,976	0.19	914,580
普通株式合計		1.15	5,656,972
社債 (2019年: 84.44% USD 437,983,990)			
オーストラリア			
金属・鉱業			
Infrabuild Australia Pty. Ltd., 12.0000%, 期日 1/10/24	912,000	0.19	926,820
カナダ			
家庭用耐久財			
Empire Communities Corp., 7.0000%, 期日 15/12/25	968,000	0.21	1,022,556
金属・鉱業			
First Quantum Minerals Ltd., 7.2500%, 期日 1/4/23	6,827,000	1.43	7,046,829
First Quantum Minerals Ltd., 6.5000%, 期日 1/3/24	1,983,000	0.41	2,041,251
Hudbay Minerals, Inc., 7.6250%, 期日 15/1/25	1,415,000	0.30	1,472,484
Hudbay Minerals, Inc., 6.1250%, 期日 1/4/29	2,815,000	0.62	3,040,200
		2.76	13,600,764
医薬品			
Bausch Health Cos., Inc., 9.0000%, 期日 15/12/25	2,221,000	0.50	2,460,768
Bausch Health Cos., Inc., 7.0000%, 期日 15/1/28	1,191,000	0.26	1,311,160
Bausch Health Cos., Inc., 5.0000%, 期日 30/1/28	1,382,000	0.29	1,425,934
Bausch Health Cos., Inc., 5.0000%, 期日 15/2/29	2,012,000	0.42	2,072,511
		1.47	7,270,373
ケイマン諸島			
各種電気通信サービス			
Sable International Finance Ltd., 5.7500%, 期日 7/9/27	3,029,000	0.65	3,232,882
ホテル・レストラン・レジャー			
Wynn Macau Ltd., 5.6250%, 期日 26/8/28	515,000	0.11	540,714
フランス			
各種電気通信サービス			
Altice France SA, 7.3750%, 期日 1/5/26	2,194,000	0.47	2,311,928
ホテル・レストラン・レジャー			
Newco GB SAS, 8.0000%, 期日 15/12/22	730,431	0.18	882,051
ドイツ			
機械			
Vertical Holdco GmbH, 7.6250%, 期日 15/7/28	859,000	0.19	937,921
アイルランド			
メディア			
LCPR Senior Secured Financing DAC, 6.7500%, 期日 15/10/27 ...	1,232,000	0.27	1,327,480
ルクセンブルク			
化学			
Trinseo Materials Operating SCA, 5.3750%, 期日 1/9/25	926,000	0.19	947,414
容器・包装			
ARD Finance SA, 6.5000%, 期日 30/6/27	8,188,572	1.77	8,751,536
各種電気通信サービス			
Altice France Holding SA, 10.5000%, 期日 15/5/27	1,955,000	0.45	2,198,153
食品			
FAGE International SA, 5.6250%, 期日 15/8/26	1,387,000	0.29	1,426,613

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)
メディア			
Altice Financing SA, 5.0000%, 期日 15/1/28.....	2,679,000	0.56	2,748,520
オランダ			
化学			
Atotech Alpha 2 BV, 8.7500%, 期日 1/6/23.....	703,378	0.14	711,217
Atotech Alpha 3 BV, 6.2500%, 期日 1/2/25.....	1,337,000	0.28	1,367,083
Nouryon Holding BV, 8.0000%, 期日 1/10/26	1,947,000	0.42	2,072,338
OCI NV, 5.2500%, 期日 1/11/24	855,000	0.18	889,734
		1.02	5,040,372
容器・包装			
Trivium Packaging Finance BV, 8.5000%, 期日 15/8/27	1,949,000	0.43	2,137,614
メディア			
Ziggo Bond Co. BV, 5.1250%, 期日 28/2/30.....	2,648,000	0.57	2,797,744
医薬品			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3.1500%, 期 日 1/10/26.....	3,300,000	0.65	3,178,346
不動産管理・開発			
AT Securities BV, 5.2500%, 期日 21/7/23	1,500,000	0.32	1,575,000
パナマ			
ホテル・レストラン・レジャー			
Carnival Corp., 7.6250%, 期日 1/3/26.....	1,325,000	0.29	1,446,059
国際			
容器・包装			
Ardagh Packaging Finance plc, 5.2500%, 期日 15/8/27	3,433,000	0.73	3,607,431
食品			
JBS USA LUX SA, 6.7500%, 期日 15/2/28	2,408,000	0.55	2,708,446
JBS USA LUX SA, 6.5000%, 期日 15/4/29	2,380,000	0.56	2,776,508
JBS USA LUX SA, 5.5000%, 期日 15/1/30	1,780,000	0.42	2,047,463
		1.53	7,532,417
医薬品			
Herbalife Nutrition Ltd., 7.8750%, 期日 1/9/25.....	980,000	0.22	1,071,875
ワイヤレス通信サービス			
Connect Finco SARL, 6.7500%, 期日 1/10/26	3,143,000	0.69	3,389,945
スイス			
資本市場			
Credit Suisse Group AG, 4.5000%, 期日 3/9/30.....	1,912,000	0.39	1,926,149
英国			
自動車			
Jaguar Land Rover Automotive plc, 7.7500%, 期日 15/10/25.....	1,146,000	0.25	1,236,964
Jaguar Land Rover Automotive plc, 5.8750%, 期日 15/1/28	1,517,000	0.31	1,534,559
		0.56	2,771,523
各種電気通信サービス			
Virgin Media Finance plc, 5.0000%, 期日 15/7/30	1,177,000	0.25	1,222,609
米国			
航空宇宙産業及び防衛			
TransDigm, Inc., 6.2500%, 期日 15/3/26.....	1,958,000	0.42	2,087,727
TransDigm, Inc., 7.5000%, 期日 15/3/27.....	3,987,000	0.86	4,262,861
TransDigm, Inc., 5.5000%, 期日 15/11/27	879,000	0.19	925,411
		1.47	7,275,999
航空貨物・物流			
Cargo Aircraft Management, Inc., 4.7500%, 期日 1/2/28	3,890,000	0.82	4,018,856
航空会社			
Delta Air Lines, Inc., 7.3750%, 期日 15/1/26.....	1,059,000	0.25	1,210,470
United Airlines Holdings, Inc., 5.0000%, 期日 1/2/24.....	387,000	0.08	384,823
United Airlines Holdings, Inc., 4.8750%, 期日 15/1/25	2,454,000	0.49	2,419,460
		0.82	4,014,753
自動車部品			
American Axle & Manufacturing, Inc., 6.2500%, 期日 15/3/26	845,000	0.18	875,631
American Axle & Manufacturing, Inc., 6.5000%, 期日 1/4/27 ...	668,000	0.14	703,905
American Axle & Manufacturing, Inc., 6.8750%, 期日 1/7/28 ...	1,508,000	0.33	1,627,765
JB Poindexter & Co., Inc., 7.1250%, 期日 15/4/26.....	1,078,000	0.23	1,142,680
		0.88	4,349,981

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)
自動車			
Ford Motor Co., 8.5000%, 期日 21/4/23	1,256,000	0.29	1,418,244
Ford Motor Co., 9.0000%, 期日 22/4/25	4,248,000	1.06	5,225,613
Ford Motor Co., 6.3750%, 期日 1/2/29.....	284,000	0.06	319,940
Ford Motor Co., 9.6250%, 期日 22/4/30	1,745,000	0.50	2,465,432
Ford Motor Co., 7.4500%, 期日 16/7/31	2,779,000	0.72	3,569,278
Ford Motor Co., 4.7500%, 期日 15/1/43	1,168,000	0.24	1,192,820
		2.87	14,191,327
銀行			
Citigroup, Inc., 4.7000%, 期日 30/1/25.....	1,465,000	0.31	1,508,166
バイオテクノロジー			
Horizon Therapeutics USA, Inc., 5.5000%, 期日 1/8/27.....	2,785,000	0.61	2,995,295
Neurocrine Biosciences, Inc., 2.2500%, 期日 15/5/24	1,228,000	0.35	1,706,641
		0.96	4,701,936
建設資材			
CP Atlas Buyer, Inc., 7.0000%, 期日 1/12/28	563,000	0.12	585,168
JELD-WEN, Inc., 4.8750%, 期日 15/12/27.....	2,056,000	0.44	2,179,360
Standard Industries, Inc., 3.3750%, 期日 15/1/31.....	1,385,000	0.28	1,393,656
Summit Materials LLC, 5.1250%, 期日 1/6/25.....	2,336,000	0.48	2,385,395
Summit Materials LLC, 5.2500%, 期日 15/1/29	2,341,000	0.50	2,460,976
		1.82	9,004,555
資本市場			
Compass Group Diversified Holdings LLC, 8.0000%, 期日 1/5/26.....	430,000	0.09	453,031
化学			
Aruba Investments, Inc., 8.7500%, 期日 15/2/23.....	1,479,000	0.30	1,499,181
Avient Corp., 5.7500%, 期日 15/5/25	1,381,000	0.30	1,469,039
Kraton Polymers LLC, 7.0000%, 期日 15/4/25.....	2,156,000	0.46	2,271,346
Kraton Polymers LLC, 4.2500%, 期日 15/12/25	800,000	0.17	817,080
Olin Corp., 9.5000%, 期日 1/6/25.....	559,000	0.14	699,197
Olin Corp., 5.6250%, 期日 1/8/29.....	1,417,000	0.31	1,540,995
Tronox, Inc., 6.5000%, 期日 1/5/25.....	1,525,000	0.33	1,633,656
Tronox, Inc., 6.5000%, 期日 15/4/26	930,000	0.20	969,525
		2.21	10,900,019
商業サービス・用品			
Aramark Services, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/25.....	2,850,000	0.62	3,049,500
Brink's Co. (The), 5.5000%, 期日 15/7/25.....	2,575,000	0.56	2,753,641
Prime Security Services Borrower LLC, 6.2500%, 期日 15/1/28	1,125,000	0.25	1,209,375
		1.43	7,012,516
建設・土木			
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 8.0000%, 期日 15/5/22.....	2,132,000	0.44	2,194,031
Tutor Perini Corp., 6.8750%, 期日 1/5/25.....	1,744,000	0.35	1,724,380
Weekley Homes LLC, 4.8750%, 期日 15/9/28.....	788,000	0.17	825,430
		0.96	4,743,841
消費者金融			
Ford Motor Credit Co. LLC, 4.0000%, 期日 13/11/30	507,000	0.11	533,962
General Motors Financial Co., Inc., 5.7500%, 期日 30/9/27 ...	2,816,000	0.60	2,935,680
OneMain Finance Corp., 8.8750%, 期日 1/6/25	1,662,000	0.38	1,883,212
OneMain Finance Corp., 6.6250%, 期日 15/1/28.....	407,000	0.10	484,000
OneMain Finance Corp., 5.3750%, 期日 15/11/29	2,036,000	0.47	2,295,590
		1.66	8,132,444
容器・包装			
LABL Escrow Issuer LLC, 6.7500%, 期日 15/7/26	1,959,000	0.43	2,125,211
LABL Escrow Issuer LLC, 10.5000%, 期日 15/7/27.....	6,551,000	1.50	7,390,347
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 7.2500%, 期日 15/4/25	933,000	0.19	943,496
		2.12	10,459,054
販売			
Univar Solutions USA, Inc., 5.1250%, 期日 1/12/27	1,322,000	0.28	1,398,597

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)
各種電気通信サービス			
CCO Holdings LLC, 5.1250%, 期日 1/5/27.....	2,170,000	0.47	2,305,679
CCO Holdings LLC, 5.0000%, 期日 1/2/28.....	1,500,000	0.32	1,587,750
CCO Holdings LLC, 5.3750%, 期日 1/6/29.....	852,000	0.19	934,976
CCO Holdings LLC, 4.5000%, 期日 15/8/30	1,853,000	0.40	1,968,822
CenturyLink, Inc., 7.5000%, 期日 1/4/24	1,886,000	0.43	2,138,252
Level 3 Financing, Inc., 3.6250%, 期日 15/1/29.....	2,596,000	0.53	2,594,378
QualityTech LP, 3.8750%, 期日 1/10/28	1,482,000	0.31	1,513,493
Windstream Escrow LLC, 7.7500%, 期日 15/8/28.....	2,975,000	0.61	3,001,403
		3.26	16,044,753
電力事業			
NRG Energy, Inc., 3.6250%, 期日 15/2/31	1,685,000	0.35	1,736,687
エンターテインメント			
Lions Gate Capital Holdings LLC, 6.3750%, 期日 1/2/24	465,000	0.10	478,073
Lions Gate Capital Holdings LLC, 5.8750%, 期日 1/11/24.....	140,000	0.03	142,610
		0.13	620,683
不動産投資信託 (REITs)			
Global Net Lease, Inc., 3.7500%, 期日 15/12/27.....	1,604,000	0.34	1,656,768
Iron Mountain, Inc., 5.2500%, 期日 15/7/30.....	2,021,000	0.44	2,185,206
MPT Operating Partnership LP, 3.5000%, 期日 15/3/31	2,527,000	0.53	2,613,866
		1.31	6,455,840
食品・生活必需品小売り			
Albertsons Cos., Inc., 4.6250%, 期日 15/1/27.....	1,928,000	0.42	2,052,944
Albertsons Cos., Inc., 4.8750%, 期日 15/2/30.....	1,618,000	0.36	1,784,460
Fresh Market, Inc. (The), 9.7500%, 期日 1/5/23.....	1,317,000	0.28	1,359,269
		1.06	5,196,673
食品			
Dole Food Co., Inc., 7.2500%, 期日 15/6/25.....	4,658,000	0.97	4,768,138
Kraft Heinz Foods Co., 4.8750%, 期日 1/10/49.....	519,000	0.12	605,503
NBM US Holdings, Inc., 7.0000%, 期日 14/5/26.....	668,000	0.15	728,294
NBM US Holdings, Inc., 6.6250%, 期日 6/8/29	1,292,000	0.30	1,484,321
		1.54	7,586,256
ヘルスケア機器・用品			
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7.3750%, 期日 1/6/25.....	1,789,000	0.39	1,908,639
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7.2500%, 期日 1/2/28.....	2,592,000	0.56	2,739,420
		0.95	4,648,059
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
AdaptHealth LLC, 4.6250%, 期日 1/8/29	800,000	0.17	823,000
Community Health Systems, Inc., 6.6250%, 期日 15/2/25	1,395,000	0.30	1,470,825
Hadrian Merger Sub, Inc., 8.5000%, 期日 1/5/26.....	2,231,000	0.47	2,311,450
LifePoint Health, Inc., 5.3750%, 期日 15/1/29	2,004,000	0.41	2,005,102
MEDNAX, Inc., 6.2500%, 期日 15/1/27	3,357,000	0.73	3,604,512
MotivCare, Inc., 5.8750%, 期日 15/11/25	1,121,000	0.24	1,187,559
Molina Healthcare, Inc., 4.3750%, 期日 15/6/28.....	4,190,000	0.90	4,414,165
RP Escrow Issuer LLC, 5.2500%, 期日 15/12/25.....	1,524,000	0.32	1,595,887
Surgery Center Holdings, Inc., 6.7500%, 期日 1/7/25	3,308,000	0.68	3,376,228
Tenet Healthcare Corp., 4.8750%, 期日 1/1/26.....	2,016,000	0.43	2,111,458
Tenet Healthcare Corp., 6.1250%, 期日 1/10/28	3,475,000	0.74	3,633,217
		5.39	26,533,403
ホテル・レストラン・レジャー			
Bally's Corp., 6.7500%, 期日 1/6/27	2,377,000	0.52	2,553,789
Caesars Resort Collection LLC, 5.7500%, 期日 1/7/25	1,095,000	0.24	1,161,606
Caesars Resort Collection LLC, 5.2500%, 期日 15/10/25	3,463,000	0.71	3,504,227
CCM Merger, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/26.....	560,000	0.12	589,400
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 10.5000%, 期日 15/2/23.....	3,870,000	0.80	3,942,156
Enterprise Development Authority (The), 12.0000%, 期日 15/7/24	2,555,000	0.58	2,883,956
Golden Entertainment, Inc., 7.6250%, 期日 15/4/26	4,142,000	0.90	4,459,754
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5.3750%, 期日 1/5/25 ...	731,000	0.16	777,418
IRB Holding Corp., 7.0000%, 期日 15/6/25.....	1,153,000	0.26	1,261,699
IRB Holding Corp., 6.7500%, 期日 15/2/26.....	3,066,000	0.64	3,168,251

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)
Scientific Games International, Inc., 7.0000%, 期日 15/5/28	2,388,000	0.52	2,571,637
Six Flags Entertainment Corp., 5.5000%, 期日 15/4/27.....	709,000	0.15	729,384
Vail Resorts, Inc., 6.2500%, 期日 15/5/25	3,638,000	0.79	3,888,113
Wendy's International LLC, 7.0000%, 期日 15/12/25	883,000	0.20	972,682
Wyndham Destinations, Inc., 6.6000%, 期日 1/10/25	1,914,000	0.44	2,169,797
Wyndham Destinations, Inc., 6.6250%, 期日 31/7/26	1,562,000	0.36	1,790,443
Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 4.3750%, 期日 15/8/28	367,000	0.08	382,019
		7.47	36,806,331
家庭用耐久財			
Century Communities, Inc., 5.8750%, 期日 15/7/25.....	1,189,000	0.25	1,240,894
Century Communities, Inc., 6.7500%, 期日 1/6/27	836,000	0.18	895,026
LGI Homes, Inc., 6.8750%, 期日 15/7/26.....	4,097,000	0.87	4,312,093
Shea Homes LP, 4.7500%, 期日 1/4/29	2,333,000	0.49	2,402,990
Taylor Morrison Communities, Inc., 5.1250%, 期日 1/8/30	1,442,000	0.33	1,617,744
		2.12	10,468,747
インダストリアル・コングロマリット			
General Electric Co., 5.0000%, 期日 21/1/21	4,696,000	0.88	4,360,283
インタラクティブ・メディア/サービス			
Cars.com, Inc., 6.3750%, 期日 1/11/28	1,138,000	0.25	1,210,798
Rackspace Technology Global, Inc., 5.3750%, 期日 1/12/28.....	1,727,000	0.37	1,812,616
		0.62	3,023,414
ITサービス			
Arches Buyer, Inc., 4.2500%, 期日 1/6/28.....	949,000	0.20	962,832
Arches Buyer, Inc., 6.1250%, 期日 1/12/28	919,000	0.19	950,774
Austin BidCo, Inc., 7.1250%, 期日 15/12/28.....	1,260,000	0.27	1,317,488
Cablevision Lightpath LLC, 5.6250%, 期日 15/9/28.....	2,317,000	0.49	2,428,506
KBR, Inc., 4.7500%, 期日 30/9/28.....	1,545,000	0.33	1,612,594
Tempo Acquisition LLC, 6.7500%, 期日 1/6/25	1,407,000	0.30	1,455,964
		1.78	8,728,158
ライフサイエンス・ツール/サービス			
Syneos Health, Inc., 3.6250%, 期日 15/1/29.....	1,264,000	0.26	1,269,865
機械			
Vertical US Newco, Inc., 5.2500%, 期日 15/7/27.....	1,372,000	0.30	1,456,893
メディア			
Block Communications, Inc., 4.8750%, 期日 1/3/28.....	1,581,000	0.33	1,632,137
Cable One, Inc., 4.0000%, 期日 15/11/30	496,000	0.10	516,150
CSC Holdings LLC, 5.3750%, 期日 1/2/28.....	2,785,000	0.60	2,979,950
CSC Holdings LLC, 7.5000%, 期日 1/4/28.....	2,354,000	0.54	2,650,522
CSC Holdings LLC, 5.7500%, 期日 15/1/30	1,594,000	0.35	1,749,423
CSC Holdings LLC, 4.6250%, 期日 1/12/30	2,334,000	0.49	2,439,345
Diamond Sports Group LLC, 5.3750%, 期日 15/8/26	1,098,000	0.18	894,184
GCI LLC, 4.7500%, 期日 15/10/28	2,797,000	0.61	2,988,385
Gray Television, Inc., 4.7500%, 期日 15/10/30	1,172,000	0.24	1,191,777
Liberty Interactive LLC, 8.2500%, 期日 1/2/30	3,229,000	0.74	3,626,571
Nexstar Broadcasting, Inc., 5.6250%, 期日 15/7/27	1,136,000	0.25	1,218,718
TEGNA, Inc., 4.6250%, 期日 15/3/28.....	2,779,000	0.58	2,846,738
TEGNA, Inc., 5.0000%, 期日 15/9/29.....	719,000	0.15	760,240
		5.16	25,494,140
金属・鉱業			
Allegheny Technologies, Inc., 7.8750%, 期日 15/8/23	6,900,000	1.54	7,568,920
Arconic Corp., 6.1250%, 期日 15/2/28.....	3,055,000	0.67	3,299,400
Novelis Corp., 5.8750%, 期日 30/9/26.....	2,962,000	0.63	3,098,993
Novelis Corp., 4.7500%, 期日 30/1/30.....	1,109,000	0.24	1,196,877
		3.08	15,164,190
複合小売り			
Nordstrom, Inc., 5.0000%, 期日 15/1/44.....	1,274,000	0.24	1,196,215
石油・ガス・消耗燃料			
Apache Corp., 4.2500%, 期日 15/1/30	3,123,000	0.67	3,285,006
Apache Corp., 5.2500%, 期日 1/2/42.....	830,000	0.18	896,599
Cheniere Energy, Inc., 4.6250%, 期日 15/10/28	1,854,000	0.40	1,949,017
CNX Resources Corp., 6.0000%, 期日 15/1/29.....	1,157,000	0.24	1,187,499

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)
Continental Resources, Inc., 5.7500%, 期日 15/1/31.....	1,397,000	0.31	1,553,261
Endeavor Energy Resources LP, 6.6250%, 期日 15/7/25	1,378,000	0.30	1,476,610
EnLink Midstream LLC, 5.6250%, 期日 15/1/28	1,277,000	0.27	1,307,629
EnLink Midstream LLC, 5.3750%, 期日 1/6/29.....	1,563,000	0.31	1,522,948
EnLink Midstream Partners LP, 4.1500%, 期日 1/6/25.....	3,041,000	0.61	2,987,782
EQT Corp., 5.0000%, 期日 15/1/29.....	1,140,000	0.24	1,204,775
Great Western Petroleum LLC, 9.0000%, 期日 30/9/21.....	5,641,000	0.66	3,243,575
Hess Midstream Operations LP, 5.6250%, 期日 15/2/26	2,252,000	0.48	2,346,302
Hess Midstream Operations LP, 5.1250%, 期日 15/6/28	1,687,000	0.36	1,765,024
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6.0000%, 期日 1/8/26.....	2,361,000	0.49	2,405,269
NGL Energy Partners LP, 6.1250%, 期日 1/3/25.....	2,554,000	0.33	1,624,983
NuStar Logistics LP, 5.7500%, 期日 1/10/25.....	1,517,000	0.33	1,617,881
Occidental Petroleum Corp., 3.2000%, 期日 15/8/26	1,103,000	0.21	1,033,373
Occidental Petroleum Corp., 6.3750%, 期日 1/9/28.....	1,318,000	0.28	1,396,256
Occidental Petroleum Corp., 3.5000%, 期日 15/8/29	2,648,000	0.49	2,427,607
Occidental Petroleum Corp., 6.6250%, 期日 1/9/30.....	2,807,000	0.62	3,051,911
Occidental Petroleum Corp., 6.1250%, 期日 1/1/31.....	759,000	0.16	814,179
Parsley Energy LLC, 5.2500%, 期日 15/8/25	1,518,000	0.32	1,584,792
Range Resources Corp., 4.8750%, 期日 15/5/25.....	517,000	0.10	489,322
Southwestern Energy Co., 8.3750%, 期日 15/9/28.....	1,151,000	0.25	1,250,993
Sunoco LP, 4.5000%, 期日 15/5/29.....	1,158,000	0.24	1,206,491
Tallgrass Energy Partners LP, 6.0000%, 期日 1/3/27.....	811,000	0.17	842,426
Tallgrass Energy Partners LP, 5.5000%, 期日 15/1/28	2,795,000	0.58	2,862,513
Viper Energy Partners LP, 5.3750%, 期日 1/11/27	2,251,000	0.48	2,356,099
Western Midstream Operating LP, 5.0500%, 期日 1/2/30.....	3,162,000	0.71	3,521,946
		10.79	53,212,068
医薬品			
Bausch Health Americas, Inc., 8.5000%, 期日 31/1/27	1,655,000	0.37	1,842,983
HLF Financing Sarl LLC, 7.2500%, 期日 15/8/26	3,572,000	0.77	3,795,250
		1.14	5,638,233
専門サービス			
AMN Healthcare, Inc., 4.6250%, 期日 1/10/27	4,330,000	0.92	4,544,097
不動産管理・開発			
Realogy Group LLC, 9.3750%, 期日 1/4/27	1,704,000	0.38	1,890,375
陸運・鉄道			
Watco Cos. LLC, 6.5000%, 期日 15/6/27	2,042,000	0.45	2,214,294
ソフトウェア			
Change Healthcare Holdings LLC, 5.7500%, 期日 1/3/25.....	2,231,000	0.46	2,278,409
LogMeIn, Inc., 5.5000%, 期日 1/9/27	1,147,000	0.24	1,202,916
		0.70	3,481,325
専門小売り			
Lithia Motors, Inc., 4.3750%, 期日 15/1/31.....	1,184,000	0.26	1,272,060
White Cap Buyer LLC, 6.8750%, 期日 15/10/28	891,000	0.19	951,699
		0.45	2,223,759
貯蓄・抵当金融			
MGIC Investment Corp., 5.2500%, 期日 15/8/28.....	2,841,000	0.62	3,045,197
商社・代理店			
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9.7500%, 期日 1/8/27.....	1,342,000	0.31	1,540,784
社債合計.....		87.77	432,568,606
優先株式 (2019年: 0.97% USD 5,018,535)			
米国			
ヘルスケア機器・用品			
Boston Scientific Corp., 5.5000%.....	57,700	1.28	6,322,189
ワイヤレス通信サービス			
2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, 5.2500%	1,944	0.47	2,335,074
優先株式合計.....		1.75	8,657,263
トランシュ・ローン (2019年: 5.86% USD 30,424,522)			
英国			
エンターテインメント			
Formula One Management Ltd., 3.5000%, 期日 1/2/24	2,206,230	0.45	2,190,864

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)
米国 アパレルメーカー Boardriders, Inc., 7.5000%, 期日 31/8/21.....	48,196	-	-
化学 Aruba Investments Holdings, LLC, 8.5000%, 期日 24/11/28	1,048,000	0.21	1,056,515
各種金融サービス Tacala Investment Corp., 8.2500%, 期日 4/2/28	2,801,535	0.56	2,774,696
各種電気通信サービス CCI Buyer, Inc., 4.7500%, 期日 17/12/27	1,947,070	0.40	1,948,686
エンターテインメント 18 Fremont Street Acquisition, LLC, 9.5000%, 期日 9/8/25.....	1,711,000	0.35	1,704,584
ホテル・レストラン・レジャー Flynn Restaurant Group LP, 3.6486%, 期日 27/6/25.....	756,260	0.15	742,205
K-Mac Holdings Corp., 6.8984%, 期日 16/3/26	588,394	0.12	579,568
Zaxby's Operating Co. LP, 7.2500%, 期日 28/12/28.....	400,451	0.08	407,459
		0.35	1,729,232
専門小売り Woof Holdings, Inc., 8.0000%, 期日 21/12/28	325,002	0.07	327,237
テクノロジー ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器 Ahead DB Holdings, LLC, 6.0000%, 期日 18/10/27.....	2,011,000	0.40	1,983,349
Redstone HoldCo 2 LP, 6.0000%, 期日 1/12/28	844,000	0.17	848,747
		0.57	2,832,096
繊維・アパレル・贅沢品 Boardriders, Inc., 9.0000%, 期日 23/4/24.....	108,441	0.02	108,441
運送インフラ Na Rail Hold Co. LLC, 5.5000%, 期日 19/10/26.....	1,468,639	0.30	1,477,818
トランシュ・ローン合計.....		3.28	16,150,169
投資有価証券合計（取得原価：USD 437,679,548）.....		93.95	463,033,010

クレジット・デフォルト・スワップ^{°†}（2019年：0.00% USD -）

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	Protection on CDX. NA.HY.35- V1 0 0.00%	2,200,000	2025年12月20日	0.05	206,015
Goldman Sachs	Protection on CDX. NA.HY.35- V1 0 0.00%	2,200,000	2025年12月20日	0.04	206,014
Goldman Sachs	Protection on CDX. NA.HY.35- V1 0 0.00%	1,100,000	2025年12月20日	0.02	103,007
合計				0.11	515,036

先渡為替予約、2020年12月31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)	
J.P. Morgan						
AUD ^(注5)	10,403,321	USD 7,643,343	8,022,734	2021年 1 月29日	0.08	379,390
CNH ^(注5)	301,876	USD 45,624	46,348	2021年 1 月29日	0.00	724
EUR ^(注5)	19,626,566	USD 23,359,231	23,991,276	2021年 1 月29日	0.13	632,046
GBP ^(注5)	16,303	USD 21,793	22,299	2021年 1 月29日	0.00	506
USD ^(注5)	1,690,022	EUR 1,376,420	1,697,525	2021年 1 月29日	0.00	7,502
合計					0.21	1,020,168
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					94.27	464,568,214

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12月31日現在の建玉

(2019年: 0.00% 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)
J.P. Morgan							
EUR ^(注5)	324	USD	397	396	2021年 1 月29日	0.00	-
USD ^(注5)	171,737	AUD	227,913	167,716	2021年 1 月29日	0.00	(4,023)
USD ^(注5)	1,595,417	EUR	1,314,869	1,583,552	2021年 1 月29日	(0.01)	(11,864)
合計						(0.01)	(15,887)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計						(0.01)	(15,887)

ポートフォリオ分析 (未監査)

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	24.40
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	68.13
OTC金融デリバティブ商品	0.31
その他の資産	7.17
資産合計	100.00

* ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・プライシング・コミッティーにより2020年12月31日に公正価値評価されました。

° 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。

[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% USD 68,446,880)			
280 Park Avenue Mortgage Trust, 1.0260%, 期日 15/9/34	5,141,778	0.09	5,148,244
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, 3.6740%, 期日 27/7/48	323,389	0.01	331,308
Applebee's Funding LLC, 4.1940%, 期日 7/6/49.....	2,615,445	0.05	2,563,488
Arroyo Mortgage Trust, 3.7630%, 期日 25/4/48.....	471,301	0.01	488,217
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 1.0090%, 期日 15/9/34	850,000	0.01	840,196
BANK, 4.2550%, 期日 15/5/61	6,617,003	0.14	7,875,135
BBCMS Mortgage Trust, 1.0090%, 期日 15/8/36	1,680,000	0.03	1,662,689
BBCMS Trust, 4.1970%, 期日 10/8/35.....	1,866,000	0.04	2,133,995
BX Commercial Mortgage Trust, 0.9090%, 期日 15/11/35.....	4,844,984	0.09	4,846,582
BCP Trust, 3.3790%, 期日 13/6/39.....	3,861,000	0.08	4,312,363
CarMax Auto Owner Trust, 2.7200%, 期日 15/5/23.....	2,177,000	0.04	2,209,602
CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 1.0890%, 期日 15/11/36	10,860,499	0.19	10,748,772
Connecticut Avenue Securities Trust, 0.9480%, 期日 25/1/40	554,785	0.01	554,981
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.5480%, 期日 25/4/31	2,658,330	0.05	2,655,946
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.4480%, 期日 25/8/31	3,406,403	0.06	3,398,282
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2980%, 期日 25/9/31	2,401,983	0.04	2,394,778
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.1480%, 期日 25/7/39	2,756,558	0.05	2,747,582
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2480%, 期日 25/10/39.....	3,638,613	0.06	3,626,802
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.1980%, 期日 25/1/40	2,929,000	0.05	2,911,489
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2480%, 期日 25/6/39	3,185,894	0.06	3,176,284
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2480%, 期日 25/9/39	3,041,323	0.05	3,035,608
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.1480%, 期日 25/1/40	4,430,000	0.08	4,399,827
Credit Acceptance Auto Loan Trust, 3.9400%, 期日 15/7/27.....	845,000	0.02	864,190
DB Master Finance LLC, 4.3520%, 期日 20/5/49.....	1,194,875	0.02	1,305,975
DB Master Finance LLC, 3.7870%, 期日 20/5/49.....	1,496,063	0.03	1,551,781
DB Master Finance LLC, 4.0210%, 期日 20/5/49.....	838,388	0.02	890,483
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3.6680%, 期日 25/10/49.....	5,094,540	0.10	5,404,141
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1180%, 期日 25/7/47	700,340	0.01	750,864
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1160%, 期日 25/7/48	2,628,498	0.05	2,793,837
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3.0820%, 期日 25/7/47	544,170	0.01	551,074
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.3280%, 期日 25/7/48	1,634,380	0.03	1,777,035
Drive Auto Receivables Trust, 3.6600%, 期日 15/11/24.....	3,833,745	0.07	3,865,692
Drive Auto Receivables Trust, 3.5300%, 期日 15/12/23.....	369,760	0.01	375,386
Drive Auto Receivables Trust, 4.1600%, 期日 15/5/24	583,500	0.01	590,568
Drive Auto Receivables Trust, 5.1700%, 期日 16/9/24	2,501,000	0.05	2,585,262
Drive Auto Receivables Trust, 5.2700%, 期日 15/11/24.....	2,183,000	0.04	2,272,811
GS Mortgage Securities Corp. II, 4.1550%, 期日 10/7/51.....	1,290,000	0.03	1,541,264
GS Mortgage Securities Trust, 3.9920%, 期日 10/3/51	2,152,000	0.04	2,523,543
Jack in the Box Funding LLC, 4.9700%, 期日 25/8/49.....	2,402,843	0.05	2,596,186
Jack in the Box Funding LLC, 3.9820%, 期日 25/8/49.....	2,647,990	0.05	2,713,018
Jack in the Box Funding LLC, 4.4760%, 期日 25/8/49.....	5,477,608	0.10	5,757,751
Morgan Stanley Capital I Trust, 3.8090%, 期日 15/12/48.....	10,657,000	0.22	11,966,773
Morgan Stanley Capital I Trust, 2.7820%, 期日 15/8/49	2,237,000	0.04	2,426,364
Morgan Stanley Capital I Trust, 4.3100%, 期日 15/12/51.....	4,669,927	0.10	5,597,723
Morgan Stanley Capital I Trust, 4.1770%, 期日 15/7/51	3,120,147	0.07	3,712,413
New Residential Mortgage Loan Trust, 4.5000%, 期日 25/2/58...	629,617	0.01	677,654

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)
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1.8500%, 期日 20/11/50.....	3,016,610	0.05	3,021,167
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 3.3900%, 期日 20/11/50.....	4,404,000	0.08	4,416,979
OneMain Direct Auto Receivables Trust, 3.8500%, 期日 14/10/25.....	401,000	0.01	416,730
OneMain Direct Auto Receivables Trust, 4.4000%, 期日 14/1/28	410,000	0.01	427,860
Planet Fitness Master Issuer LLC, 3.8580%, 期日 5/12/49	2,671,020	0.05	2,612,433
Planet Fitness Master Issuer LLC, 4.2620%, 期日 5/9/48.....	2,154,410	0.04	2,155,515
Santander Drive Auto Receivables Trust, 4.2900%, 期日 15/2/24	2,598,000	0.05	2,615,206
Sequoia Mortgage Trust, 2.5000%, 期日 25/5/43	1,179,246	0.02	1,222,408
Sequoia Mortgage Trust, 3.5000%, 期日 25/7/43	9,880	0.00	10,173
Sequoia Mortgage Trust, 3.0000%, 期日 25/6/43	21,724	0.00	22,350
Taco Bell Funding LLC, 4.3180%, 期日 25/11/48	4,705,960	0.09	4,782,348
Taco Bell Funding LLC, 4.9400%, 期日 25/11/48	1,757,140	0.03	1,937,571
Tesla Auto Lease Trust, 7.8700%, 期日 20/6/22	4,780,000	0.09	4,965,082
Wendy's Funding LLC, 3.5730%, 期日 15/3/48.....	863,300	0.02	895,166
Wendy's Funding LLC, 3.7830%, 期日 15/6/49.....	1,631,053	0.03	1,715,049
Wendy's Funding LLC, 3.8840%, 期日 15/3/48.....	1,543,270	0.03	1,635,256
WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3.6310%, 期日 15/11/47	3,444,000	0.07	3,813,666
Wingstop Funding LLC, 2.8410%, 期日 5/12/50	2,966,000	0.05	3,019,753
資産担保ノ商業不動産担保証券合計.....		3.19	176,838,670
普通株式 (2019年: 61.78% USD 2,221,545,668)			
アイルランド			
ヘルスケア機器・用品			
Medtronic plc	327,504	0.69	38,363,819
ITサービス			
Accenture plc, A.....	311,496	1.47	81,365,870
米国			
航空宇宙産業及び防衛			
General Dynamics Corp.....	248,145	0.67	36,928,939
L3Harris Technologies, Inc.	81,970	0.28	15,493,969
		0.95	52,422,908
航空貨物・物流			
United Parcel Service, Inc., B.....	226,137	0.69	38,081,471
航空会社			
Southwest Airlines Co.....	58,644	0.05	2,733,397
銀行			
Bank of America Corp.	1,599,444	0.88	48,479,148
飲料			
Monster Beverage Corp.....	467,579	0.78	43,241,706
バイオテクノロジー			
AbbVie, Inc.....	435,844	0.84	46,700,685
資本市場			
Blackstone Group, Inc. (The), A	601,472	0.70	38,981,400
CME Group, Inc.	210,335	0.69	38,291,487
Morgan Stanley.....	870,899	1.08	59,682,708
S&P Global, Inc.....	42,720	0.25	14,043,346
		2.72	150,998,941
化学			
Sherwin-Williams Co.....	34,263	0.45	25,180,221
通信機器			
Motorola Solutions, Inc.....	120,761	0.37	20,536,616
消費者金融			
American Express Co.....	317,220	0.69	38,355,070
電子装置・機器・部品			
Corning, Inc.	645,799	0.42	23,248,764

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)
エンターテインメント			
Activision Blizzard, Inc.	266,353	0.45	24,730,876
Walt Disney Co. (The)	284,889	0.93	51,616,189
		1.38	76,347,065
不動産投資信託 (REITs)			
Crown Castle International Corp.....	102,324	0.29	16,288,958
食品・生活必需品小売り			
Costco Wholesale Corp.....	178,267	1.21	67,167,440
Sysco Corp.	237,993	0.32	17,673,360
		1.53	84,840,800
食品			
Hershey Co. (The)	168,037	0.46	25,597,076
ヘルスケア機器・用品			
Abbott Laboratories	509,860	1.01	55,824,571
Edwards Lifesciences Corp.....	63,665	0.11	5,808,158
Intuitive Surgical, Inc.....	20,771	0.31	16,992,755
Stryker Corp.	77,404	0.34	18,967,076
		1.77	97,592,560
ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス			
UnitedHealth Group, Inc.....	331,175	2.10	116,136,449
ホテル・レストラン・レジャー			
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	286,597	0.58	31,886,782
McDonald's Corp.....	369,843	1.43	79,360,911
Starbucks Corp.	331,425	0.64	35,455,847
		2.65	146,703,540
家庭用品			
Clorox Co. (The).....	57,216	0.21	11,553,055
Procter & Gamble Co. (The).....	340,027	0.85	47,311,357
		1.06	58,864,412
インダストリアル・コングロマリット			
Honeywell International, Inc.	312,312	1.20	66,428,762
保険			
Marsh & McLennan Cos., Inc.	132,258	0.28	15,474,186
Progressive Corp.(The).....	737,779	1.32	72,951,588
		1.60	88,425,774
インタラクティブ・メディア／サービス			
Alphabet, Inc., C	81,700	2.59	143,128,596
インターネット販売・カタログ販売			
Amazon.com, Inc.....	52,863	3.11	172,171,091
Booking Holdings, Inc.....	12,941	0.52	28,823,101
		3.63	200,994,192
ITサービス			
Fidelity National Information Services, Inc.....	102,190	0.26	14,455,797
Mastercard, Inc., A	393,841	2.54	140,577,607
		2.80	155,033,404
レジャー用品			
Hasbro, Inc.....	308,169	0.52	28,826,128
ライフサイエンス・ツール／サービス			
Illumina, Inc.....	53,324	0.36	19,729,880
Thermo Fisher Scientific, Inc.....	109,287	0.92	50,903,699
		1.28	70,633,579
機械			
Deere & Co.	185,705	0.90	49,963,930
メディア			
Comcast Corp., A.....	1,530,079	1.45	80,176,140
複合小売り			
Dollar General Corp.....	237,568	0.90	49,960,550
パーソナル用品			
Estee Lauder Cos., Inc. (The), A.....	53,196	0.26	14,160,243

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)
医薬品			
Bristol-Myers Squibb Co.....	814,375	0.91	50,515,681
Eli Lilly and Co.	376,447	1.15	63,559,312
Merck & Co., Inc.	944,059	1.40	77,224,026
		3.46	191,299,019
不動産管理・開発			
CBRE Group, Inc., A	393,535	0.45	24,682,515
陸運・鉄道			
CSX Corp.	400,081	0.66	36,307,351
半導体・半導体装置			
Advanced Micro Devices, Inc.....	84,964	0.14	7,792,048
Lam Research Corp.....	171,598	1.46	81,040,587
NVIDIA Corp.....	120,058	1.13	62,694,288
QUALCOMM, Inc.....	215,385	0.59	32,811,751
Texas Instruments, Inc.	314,152	0.93	51,561,768
		4.25	235,900,442
ソフトウェア			
Adobe, Inc.	215,737	1.95	107,894,388
Microsoft Corp.	1,149,289	4.62	255,624,859
salesforce.com, Inc.....	187,266	0.75	41,672,303
		7.32	405,191,550
専門小売り			
Home Depot, Inc. (The).....	360,446	1.73	95,741,667
テクノロジー ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器			
Apple, Inc.	1,502,346	3.60	199,346,291
繊維・アパレル・贅沢品			
NIKE, Inc., B	408,469	1.04	57,786,109
ワイヤレス通信サービス			
T-Mobile US, Inc.	151,519	0.37	20,432,337
普通株式合計		62.25	3,446,498,055
社債 (2019年: 15.38% USD 553,178,610)			
オーストラリア			
銀行			
Westpac Banking Corp., 2.6680%, 期日 15/11/35	4,475,000	0.08	4,615,560
Westpac Banking Corp., 2.9630%, 期日 16/11/40	1,293,000	0.03	1,376,936
		0.11	5,992,496
バミューダ			
専門サービス			
IHS Markit Ltd., 5.0000%, 期日 1/11/22.....	1,244,000	0.02	1,332,039
IHS Markit Ltd., 4.7500%, 期日 15/2/25.....	2,007,000	0.04	2,305,742
		0.06	3,637,781
半導体・半導体装置			
Marvell Technology Group Ltd., 4.2000%, 期日 22/6/23.....	1,125,000	0.02	1,217,911
Marvell Technology Group Ltd., 4.8750%, 期日 22/6/28.....	5,457,000	0.12	6,451,278
		0.14	7,669,189
カナダ			
ホテル・レストラン・レジャー			
1011778 BC ULC, 4.0000%, 期日 15/10/30.....	8,601,000	0.16	8,733,542
石油・ガス・消耗燃料			
TransCanada PipeLines Ltd., 4.1000%, 期日 15/4/30	5,973,000	0.13	7,061,494
フランス			
銀行			
BNP Paribas SA, 4.7050%, 期日 10/1/25	2,505,000	0.05	2,786,124
BNP Paribas SA, 2.8190%, 期日 19/11/25.....	1,642,000	0.03	1,754,914
BNP Paribas SA, 3.0520%, 期日 13/1/31	4,621,000	0.09	5,045,904
BNP Paribas SA, 2.5880%, 期日 12/8/35	7,212,000	0.13	7,381,367
Credit Agricole SA, 1.9070%, 期日 16/6/26	1,442,000	0.03	1,496,941
		0.33	18,465,250
金属・鉱業			
Constellium SE, 5.7500%, 期日 15/5/24	3,311,000	0.06	3,390,679

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)
メキシコ			
飲料			
Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2.7500%, 期日 22/1/30.....	2,086,000	0.04	2,252,871
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 3.5000%, 期日 16/1/50	2,600,000	0.05 0.09	2,890,945 5,143,816
スペイン			
銀行			
Banco Santander SA, 2.7490%, 期日 3/12/30	4,040,000	0.08	4,173,158
国際 食品			
JBS USA LUX SA, 6.7500%, 期日 15/2/28	2,104,000	0.04	2,366,516
JBS USA LUX SA, 6.5000%, 期日 15/4/29	3,380,000	0.07	3,943,108
JBS USA LUX SA, 5.5000%, 期日 15/1/30	4,328,000	0.09 0.20	4,978,325 11,287,949
スイス			
資本市場			
Credit Suisse Group AG, 4.5000%, 期日 3/9/30.....	6,857,000	0.13	6,907,742
UBS Group AG, 1.3640%, 期日 30/1/27	5,681,000	0.10 0.23	5,747,465 12,655,207
英国			
航空宇宙産業及び防衛			
BAE Systems plc, 3.4000%, 期日 15/4/30.....	1,817,000	0.04	2,060,596
BAE Systems plc, 1.9000%, 期日 15/2/31.....	2,595,000	0.05 0.09	2,627,743 4,688,339
銀行			
HSBC Holdings plc, 1.6450%, 期日 18/4/26.....	3,038,000	0.06	3,108,458
HSBC Holdings plc, 1.5890%, 期日 24/5/27.....	10,804,000	0.20	10,989,706
HSBC Holdings plc, 2.3570%, 期日 18/8/31.....	2,326,000	0.04	2,406,130
Natwest Group plc, 3.0320%, 期日 28/11/35	4,484,000	0.08 0.38	4,643,003 21,147,297
飲料			
Diageo Capital plc, 1.3750%, 期日 29/9/25	2,559,000	0.05	2,634,235
Diageo Capital plc, 2.0000%, 期日 29/4/30	2,410,000	0.04	2,513,869
Diageo Capital plc, 2.1250%, 期日 29/4/32	1,934,000	0.04 0.13	2,044,695 7,192,799
電力事業			
PPL WEM Ltd., 5.3750%, 期日 1/5/21.....	2,024,000	0.04	2,031,321
医薬品			
Royalty Pharma plc, 1.7500%, 期日 2/9/27.....	1,658,000	0.03	1,707,391
Royalty Pharma plc, 2.2000%, 期日 2/9/30.....	321,000	0.01	330,015
Royalty Pharma plc, 3.3000%, 期日 2/9/40.....	3,208,000	0.06	3,378,028
Royalty Pharma plc, 3.5500%, 期日 2/9/50.....	3,201,000	0.06 0.16	3,423,029 8,838,463
専門サービス			
Experian Finance plc, 2.7500%, 期日 8/3/30.....	8,447,000	0.16	9,181,140
米国			
航空宇宙産業及び防衛			
Boeing Co. (The), 4.5080%, 期日 1/5/23.....	4,891,000	0.10	5,288,321
Boeing Co. (The), 4.8750%, 期日 1/5/25.....	1,566,000	0.03	1,786,147
Boeing Co. (The), 2.7500%, 期日 1/2/26.....	1,621,000	0.03	1,705,371
Boeing Co. (The), 2.2500%, 期日 15/6/26	386,000	0.01	396,052
Boeing Co. (The), 3.2500%, 期日 1/2/28.....	1,729,000	0.03	1,854,537
Boeing Co. (The), 3.6000%, 期日 1/5/34.....	4,211,000	0.08	4,454,294
Boeing Co. (The), 5.7050%, 期日 1/5/40.....	3,501,000	0.08	4,535,665
Boeing Co. (The), 5.9300%, 期日 1/5/60.....	968,000	0.03	1,373,265
General Dynamics Corp., 3.5000%, 期日 1/4/27.....	1,660,000	0.03	1,910,509
Huntington Ingalls Industries, Inc., 3.8440%, 期日 1/5/25 ...	2,874,000	0.06	3,196,070
Huntington Ingalls Industries, Inc., 4.2000%, 期日 1/5/30 ...	5,174,000	0.11	6,136,961
Leidos, Inc., 2.9500%, 期日 15/5/23	651,000	0.01	686,549
Leidos, Inc., 3.6250%, 期日 15/5/25	2,677,000	0.05	2,996,473
Leidos, Inc., 4.3750%, 期日 15/5/30	3,598,000	0.08	4,314,434

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)
Leidos, Inc., 2.3000%, 期日 15/2/31	3,015,000	0.06	3,075,523
Northrop Grumman Corp., 4.4000%, 期日 1/5/30.....	2,886,000	0.06	3,584,545
		0.85	47,294,716
自動車			
General Motors Co., 4.2000%, 期日 1/10/27	1,219,000	0.03	1,381,566
General Motors Co., 5.0000%, 期日 1/10/28	3,559,000	0.08	4,236,001
General Motors Co., 5.4000%, 期日 1/4/48.....	1,189,000	0.03	1,497,404
		0.14	7,114,971
銀行			
Bank of America Corp., 5.2000%, 期日 1/6/23	1,633,000	0.03	1,703,172
Bank of America Corp., 6.2500%, 期日 5/9/24	4,887,000	0.10	5,424,224
Bank of America Corp., 4.3000%, 期日 28/1/25.....	3,625,000	0.07	3,742,124
Bank of America Corp., 6.1000%, 期日 17/3/25.....	1,651,000	0.03	1,871,813
Bank of America Corp., 3.7050%, 期日 24/4/28.....	7,675,000	0.16	8,739,332
Bank of America Corp., 3.9700%, 期日 5/3/29	2,690,000	0.06	3,137,788
Bank of America Corp., 2.5920%, 期日 29/4/31.....	11,535,000	0.22	12,371,074
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 30/1/23.....	2,871,000	0.05	3,014,573
Citigroup, Inc., 5.9000%, 期日 15/2/23.....	363,000	0.01	382,239
Citigroup, Inc., 5.3500%, 期日 15/5/23.....	1,987,000	0.04	2,073,931
Citigroup, Inc., 6.3000%, 期日 15/5/24.....	453,000	0.01	492,184
Citigroup, Inc., 5.0000%, 期日 12/9/24.....	3,219,000	0.06	3,353,796
Citigroup, Inc., 4.7000%, 期日 30/1/25.....	1,994,000	0.04	2,052,753
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 15/5/25.....	1,883,000	0.04	2,061,885
Citigroup, Inc., 3.8870%, 期日 10/1/28.....	8,134,000	0.17	9,347,890
Citigroup, Inc., 4.4120%, 期日 31/3/31.....	5,608,000	0.12	6,800,859
Citizens Financial Group, Inc., 2.6380%, 期日 30/9/32	3,011,000	0.06	3,191,194
First Republic Bank, 4.6250%, 期日 13/2/47.....	1,299,000	0.03	1,717,509
JPMorgan Chase & Co., 4.6250%, 期日 1/11/22	680,000	0.01	675,692
JPMorgan Chase & Co., 5.0000%, 期日 1/8/24.....	1,631,000	0.03	1,717,264
JPMorgan Chase & Co., 4.6000%, 期日 1/2/25.....	1,722,000	0.03	1,780,118
JPMorgan Chase & Co., 4.0000%, 期日 1/4/25.....	1,631,000	0.03	1,658,523
JPMorgan Chase & Co., 2.0830%, 期日 22/4/26	13,671,000	0.26	14,447,346
JPMorgan Chase & Co., 3.9600%, 期日 29/1/27	6,790,000	0.14	7,806,000
JPMorgan Chase & Co., 2.9560%, 期日 13/5/31	10,619,000	0.21	11,655,304
		2.01	111,218,587
飲料			
Anheuser-Busch Cos. LLC, 4.9000%, 期日 1/2/46	3,765,000	0.09	4,915,269
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 4.3500%, 期日 1/6/40.....	2,842,000	0.06	3,491,844
		0.15	8,407,113
資本市場			
Bank of New York Mellon Corp. (The), 4.7000%, 期日 20/9/25	7,049,000	0.14	7,791,260
Charles Schwab Corp. (The), 5.3750%, 期日 1/6/25.....	12,530,000	0.25	13,986,612
Charles Schwab Corp. (The), 4.0000%, 期日 1/12/30	5,807,000	0.11	6,140,902
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.1279%, 期日 5/2/21	8,009,000	0.14	8,012,844
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5.0000%, 期日 10/11/22	603,000	0.01	610,538
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.9500%, 期日 10/2/25.....	1,360,000	0.03	1,443,871
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.5000%, 期日 1/4/25	8,821,000	0.18	9,816,800
Intercontinental Exchange, Inc., 2.1000%, 期日 15/6/30.....	3,369,000	0.06	3,522,235
Intercontinental Exchange, Inc., 1.8500%, 期日 15/9/32.....	1,779,000	0.03	1,797,006
Morgan Stanley, 2.1880%, 期日 28/4/26	5,593,000	0.11	5,911,265
Morgan Stanley, 4.3500%, 期日 8/9/26.....	3,292,000	0.07	3,884,872
Morgan Stanley, 3.9500%, 期日 23/4/27	5,011,000	0.10	5,798,297
Morgan Stanley, 1.7940%, 期日 13/2/32	4,507,000	0.08	4,536,307
MSCI, Inc., 4.0000%, 期日 15/11/29.....	345,000	0.01	368,008
MSCI, Inc., 3.6250%, 期日 1/9/30.....	2,721,000	0.05	2,848,125
MSCI, Inc., 3.8750%, 期日 15/2/31	4,858,000	0.09	5,143,408
Raymond James Financial, Inc., 5.6250%, 期日 1/4/24	1,160,000	0.02	1,339,760
Raymond James Financial, Inc., 4.6500%, 期日 1/4/30	1,599,000	0.04	1,963,392
Raymond James Financial, Inc., 4.9500%, 期日 15/7/46.....	2,209,000	0.05	3,032,348
USAA Capital Corp., 2.1250%, 期日 1/5/30.....	229,000	0.00	240,957
		1.57	88,188,807

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)
化学			
Axalta Coating Systems LLC, 3.3750%, 期日 15/2/29	6,247,000	0.11	6,258,713
Element Solutions, Inc., 3.8750%, 期日 1/9/28	4,695,000	0.09	4,838,784
Nutrition & Biosciences, Inc., 1.8320%, 期日 15/10/27	3,330,000	0.06	3,432,764
Nutrition & Biosciences, Inc., 3.2680%, 期日 15/11/40	1,220,000	0.02	1,311,060
Nutrition & Biosciences, Inc., 3.4680%, 期日 1/12/50.....	1,864,000	0.04	2,024,917
		0.32	17,866,238
商業サービス・用品			
Aramark Services, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/25.....	7,848,000	0.15	8,397,360
建設資材			
Vulcan Materials Co., 3.5000%, 期日 1/6/30.....	2,282,000	0.05	2,621,828
消費者金融			
Capital One Financial Corp., 3.7500%, 期日 28/7/26.....	7,616,000	0.16	8,638,739
Ford Motor Credit Co. LLC, 3.3750%, 期日 13/11/25	6,432,000	0.12	6,594,794
Ford Motor Credit Co. LLC, 4.0000%, 期日 13/11/30	5,974,000	0.11	6,291,697
General Motors Financial Co., Inc., 4.3500%, 期日 9/4/25.....	2,170,000	0.04	2,424,875
General Motors Financial Co., Inc., 4.3000%, 期日 13/7/25 ...	604,000	0.01	677,966
General Motors Financial Co., Inc., 4.3500%, 期日 17/1/27 ...	1,835,000	0.04	2,090,925
		0.48	26,718,996
容器・包装			
Avery Dennison Corp., 2.6500%, 期日 30/4/30	4,184,000	0.08	4,488,890
各種消費者サービス			
Service Corp. International, 3.3750%, 期日 15/8/30.....	1,648,000	0.03	1,717,356
各種電気通信サービス			
AT&T, Inc., 1.6500%, 期日 1/2/28.....	2,483,000	0.05	2,535,544
AT&T, Inc., 3.5000%, 期日 15/9/53	1,376,000	0.03	1,376,076
AT&T, Inc., 3.5500%, 期日 15/9/55	1,972,000	0.04	1,965,407
AT&T, Inc., 3.8000%, 期日 1/12/57	2,956,000	0.06	3,082,399
AT&T, Inc., 3.6500%, 期日 15/9/59	489,000	0.01	491,438
CCO Holdings LLC, 4.2500%, 期日 1/2/31.....	5,344,000	0.10	5,638,508
CCO Holdings LLC, 4.5000%, 期日 1/5/32.....	8,098,000	0.16	8,656,519
CenturyLink, Inc., 6.4500%, 期日 15/6/21.....	2,184,000	0.04	2,230,323
CenturyLink, Inc., 5.8000%, 期日 15/3/22.....	1,237,000	0.02	1,291,892
Level 3 Financing, Inc., 3.8750%, 期日 15/11/29	6,655,000	0.13	7,405,917
Verizon Communications, Inc., 3.0000%, 期日 22/3/27	1,795,000	0.04	1,990,381
Verizon Communications, Inc., 4.8620%, 期日 21/8/46	1,100,000	0.03	1,486,644
		0.71	38,151,048
電力事業			
AEP Transmission Co. LLC, 3.6500%, 期日 1/4/50.....	2,291,000	0.05	2,785,605
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.7500%, 期日 1/5/25.....	2,096,000	0.04	2,269,355
NRG Energy, Inc., 7.2500%, 期日 15/5/26	3,571,000	0.07	3,772,762
NRG Energy, Inc., 6.6250%, 期日 15/1/27	4,076,000	0.08	4,310,370
NRG Energy, Inc., 3.3750%, 期日 15/2/29	3,925,000	0.07	4,025,774
NRG Energy, Inc., 3.6250%, 期日 15/2/31	4,431,000	0.08	4,566,921
		0.39	21,730,787
電子装置・機器・部品			
Keysight Technologies, Inc., 3.0000%, 期日 30/10/29	3,722,000	0.07	4,112,000
Sensata Technologies, Inc., 3.7500%, 期日 15/2/31	5,291,000	0.10	5,491,159
Trimble, Inc., 4.7500%, 期日 1/12/24.....	4,262,000	0.09	4,874,676
Trimble, Inc., 4.9000%, 期日 15/6/28.....	7,801,000	0.17	9,339,398
		0.43	23,817,233
不動産投資信託 (REITs)			
Agree LP, 2.9000%, 期日 1/10/30	1,675,000	0.03	1,782,054
Alexandria Real Estate Equities, Inc., 4.9000%, 期日 15/12/30.....	3,850,000	0.09	4,906,621
Crown Castle International Corp., 3.6500%, 期日 1/9/27.....	1,625,000	0.03	1,836,545
Crown Castle International Corp., 4.3000%, 期日 15/2/29	2,532,000	0.05	3,007,821
Crown Castle International Corp., 3.1000%, 期日 15/11/29.....	3,572,000	0.07	3,941,487
Equinix, Inc., 2.9000%, 期日 18/11/26	1,338,000	0.03	1,464,890
Equinix, Inc., 1.8000%, 期日 15/7/27.....	4,720,000	0.09	4,864,000
Equinix, Inc., 3.2000%, 期日 18/11/29	3,158,000	0.06	3,485,654
Equinix, Inc., 2.1500%, 期日 15/7/30.....	2,151,000	0.04	2,191,259

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)
GLP Capital LP, 3.3500%, 期日 1/9/24.....	542,000	0.01	570,669
GLP Capital LP, 5.2500%, 期日 1/6/25.....	970,000	0.02	1,093,753
GLP Capital LP, 5.3750%, 期日 15/4/26	2,121,000	0.04	2,438,185
GLP Capital LP, 5.3000%, 期日 15/1/29	276,000	0.01	321,961
GLP Capital LP, 4.0000%, 期日 15/1/30	3,881,000	0.08	4,223,052
GLP Capital LP, 4.0000%, 期日 15/1/31	1,481,000	0.03	1,618,874
MPT Operating Partnership LP, 5.0000%, 期日 15/10/27.....	1,337,000	0.03	1,424,607
MPT Operating Partnership LP, 4.6250%, 期日 1/8/29.....	1,215,000	0.02	1,308,215
MPT Operating Partnership LP, 3.5000%, 期日 15/3/31	13,627,000	0.25	14,095,428
WP Carey, Inc., 2.4000%, 期日 1/2/31.....	3,325,000	0.06	3,458,719
		1.04	58,033,794
食品・生活必需品小売り			
Sysco Corp., 2.5000%, 期日 15/7/21.....	459,000	0.01	463,604
Sysco Corp., 5.9500%, 期日 1/4/30	5,463,000	0.13	7,185,621
Sysco Corp., 6.6000%, 期日 1/4/40	2,700,000	0.07	3,954,399
Sysco Corp., 6.6000%, 期日 1/4/50	1,286,000	0.04	1,980,730
		0.25	13,584,354
食品			
Mondelez International, Inc., 2.7500%, 期日 13/4/30	580,000	0.01	637,482
ガス事業			
East Ohio Gas Co. (The), 2.0000%, 期日 15/6/30.....	522,000	0.01	541,824
ヘルスケア機器・用品			
Avantor Funding, Inc., 4.6250%, 期日 15/7/28.....	3,225,000	0.06	3,414,469
Baxter International, Inc., 3.9500%, 期日 1/4/30.....	3,341,000	0.07	3,995,443
Boston Scientific Corp., 4.0000%, 期日 1/3/29	769,000	0.02	906,484
		0.15	8,316,396
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
Centene Corp., 5.3750%, 期日 1/6/26	5,490,000	0.10	5,797,220
Centene Corp., 4.2500%, 期日 15/12/27	4,402,000	0.08	4,676,311
Centene Corp., 4.6250%, 期日 15/12/29	6,655,000	0.13	7,397,066
Centene Corp., 3.3750%, 期日 15/2/30.....	2,885,000	0.06	3,039,795
Cigna Corp., 3.4000%, 期日 17/9/21.....	441,000	0.01	450,540
Cigna Corp., 2.4000%, 期日 15/3/30.....	1,599,000	0.03	1,705,348
Cigna Corp., 3.2000%, 期日 15/3/40.....	727,000	0.01	798,389
Cigna Corp., 3.4000%, 期日 15/3/50.....	1,097,000	0.02	1,234,460
CVS Health Corp., 4.3000%, 期日 25/3/28	1,574,000	0.03	1,874,673
CVS Health Corp., 4.1250%, 期日 1/4/40	1,973,000	0.04	2,358,808
CVS Health Corp., 2.7000%, 期日 21/8/40	1,565,000	0.03	1,585,661
CVS Health Corp., 5.0500%, 期日 25/3/48	2,076,000	0.05	2,813,802
CVS Health Corp., 4.2500%, 期日 1/4/50.....	975,000	0.02	1,219,667
DaVita, Inc., 4.6250%, 期日 1/6/30.....	3,619,000	0.07	3,838,402
DaVita, Inc., 3.7500%, 期日 15/2/31	5,610,000	0.10	5,706,688
HCA, Inc., 4.7500%, 期日 1/5/23	3,240,000	0.06	3,534,421
HCA, Inc., 5.3750%, 期日 1/2/25	1,774,000	0.04	1,997,551
HCA, Inc., 5.8750%, 期日 15/2/26.....	934,000	0.02	1,075,268
HCA, Inc., 5.3750%, 期日 1/9/26	716,000	0.02	824,313
HCA, Inc., 5.6250%, 期日 1/9/28	2,074,000	0.04	2,453,594
HCA, Inc., 5.8750%, 期日 1/2/29	1,563,000	0.03	1,886,080
HCA, Inc., 3.5000%, 期日 1/9/30	5,511,000	0.11	5,857,395
Molina Healthcare, Inc., 4.3750%, 期日 15/6/28.....	10,928,000	0.21	11,512,648
		1.31	73,638,100
ホテル・レストラン・レジャー			
Choice Hotels International, Inc., 3.7000%, 期日 1/12/29.....	3,478,000	0.07	3,804,184
Choice Hotels International, Inc., 3.7000%, 期日 15/1/31.....	1,025,000	0.02	1,137,130
Marriott International, Inc., 5.7500%, 期日 1/5/25.....	5,166,000	0.11	6,045,032
MGM Resorts International, 7.7500%, 期日 15/3/22.....	407,000	0.01	434,218
		0.21	11,420,564
家庭用耐久財			
MDC Holdings, Inc., 5.5000%, 期日 15/1/24	1,795,000	0.04	1,972,068
インダストリアル・コングロマリット			
General Electric Co., 5.0000%, 期日 21/1/21	4,379,000	0.07	4,065,945
General Electric Co., 6.7500%, 期日 15/3/32	1,795,000	0.05	2,518,429
		0.12	6,584,374

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)
保険			
Brown & Brown, Inc., 4.5000%, 期日 15/3/29.....	2,038,000	0.04	2,414,649
Brown & Brown, Inc., 2.3750%, 期日 15/3/31.....	784,000	0.02	821,880
Prudential Financial, Inc., 3.7000%, 期日 1/10/50	6,294,000	0.12	6,665,535
		0.18	9,902,064
インターネット販売・カタログ販売			
Booking Holdings, Inc., 4.1000%, 期日 13/4/25	9,324,000	0.19	10,582,577
Booking Holdings, Inc., 4.5000%, 期日 13/4/27	4,932,000	0.11	5,886,947
Booking Holdings, Inc., 4.6250%, 期日 13/4/30	3,341,000	0.08	4,154,091
		0.38	20,623,615
ITサービス			
Booz Allen Hamilton, Inc., 3.8750%, 期日 1/9/28	4,405,000	0.08	4,545,409
Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.9000%, 期日 1/12/29	4,377,000	0.09	4,799,408
Gartner, Inc., 3.7500%, 期日 1/10/30.....	850,000	0.02	893,563
Global Payments, Inc., 4.8000%, 期日 1/4/26	2,632,000	0.06	3,133,745
Global Payments, Inc., 3.2000%, 期日 15/8/29.....	893,000	0.02	992,277
Global Payments, Inc., 2.9000%, 期日 15/5/30.....	3,471,000	0.07	3,777,113
PayPal Holdings, Inc., 1.6500%, 期日 1/6/25	1,806,000	0.03	1,888,468
PayPal Holdings, Inc., 2.6500%, 期日 1/10/26.....	5,348,000	0.11	5,880,112
PayPal Holdings, Inc., 2.3000%, 期日 1/6/30	2,087,000	0.04	2,237,275
		0.52	28,147,370
レジャー用品			
Hasbro, Inc., 3.5500%, 期日 19/11/26.....	6,573,000	0.13	7,343,878
Hasbro, Inc., 3.9000%, 期日 19/11/29.....	7,029,000	0.14	7,968,282
Hasbro, Inc., 5.1000%, 期日 15/5/44	1,082,000	0.02	1,240,355
		0.29	16,552,515
機械			
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.4000%, 期日 15/3/24	2,875,000	0.06	3,149,113
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.2000%, 期日 15/6/25	3,914,000	0.08	4,226,141
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.4500%, 期日 15/11/26.....	909,000	0.02	998,651
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.9500%, 期日 15/9/28	9,021,000	0.19	10,711,807
		0.35	19,085,712
メディア			
Charter Communications Operating LLC, 2.8000%, 期日 1/4/31.....	3,691,000	0.07	3,904,172
Charter Communications Operating LLC, 6.4840%, 期日 23/10/45.....	807,000	0.02	1,145,937
Charter Communications Operating LLC, 5.3750%, 期日 1/5/47.....	1,431,000	0.03	1,786,110
Charter Communications Operating LLC, 4.8000%, 期日 1/3/50.....	3,868,000	0.08	4,622,931
Charter Communications Operating LLC, 3.7000%, 期日 1/4/51.....	1,913,000	0.04	1,990,276
Comcast Corp., 3.7500%, 期日 1/4/40	1,530,000	0.03	1,843,510
CSC Holdings LLC, 4.1250%, 期日 1/12/30	4,633,000	0.09	4,848,898
CSC Holdings LLC, 4.6250%, 期日 1/12/30	5,436,000	0.10	5,681,354
CSC Holdings LLC, 3.3750%, 期日 15/2/31	3,246,000	0.06	3,189,195
Fox Corp., 4.0300%, 期日 25/1/24.....	1,957,000	0.04	2,156,256
GCI LLC, 4.7500%, 期日 15/10/28	7,853,000	0.15	8,390,342
Sirius XM Radio, Inc., 4.1250%, 期日 1/7/30	5,599,000	0.11	5,966,434
		0.82	45,525,415
金属・鉱業			
Allegheny Technologies, Inc., 5.8750%, 期日 1/12/27	3,246,000	0.06	3,444,818
Reliance Steel & Aluminum Co., 4.5000%, 期日 15/4/23.....	1,787,000	0.04	1,928,489
		0.10	5,373,307

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)
複合小売り			
Dollar General Corp., 3.5000%, 期日 3/4/30.....	2,632,000	0.05	3,024,620
Dollar General Corp., 4.1250%, 期日 3/4/50.....	2,540,000	0.06	3,220,570
Nordstrom, Inc., 4.3750%, 期日 1/4/30	4,483,000	0.08	4,424,359
		0.19	10,669,549
総合公益事業			
Ameren Corp., 3.5000%, 期日 15/1/31	9,548,000	0.20	10,992,502
Black Hills Corp., 2.5000%, 期日 15/6/30.....	1,405,000	0.03	1,477,861
Dominion Energy, Inc., 3.3750%, 期日 1/4/30	4,783,000	0.10	5,451,862
		0.33	17,922,225
石油・ガス・消耗燃料			
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3.7000%, 期日 15/11/29.....	3,821,000	0.08	4,259,453
Cheniere Energy, Inc., 4.6250%, 期日 15/10/28	8,752,000	0.17	9,200,540
Continental Resources, Inc., 5.7500%, 期日 15/1/31.....	4,513,000	0.09	5,017,802
Energy Transfer Operating LP, 5.8750%, 期日 15/1/24	1,221,000	0.02	1,373,013
Energy Transfer Operating LP, 5.5000%, 期日 1/6/27.....	972,000	0.02	1,146,582
Energy Transfer Operating LP, 4.9500%, 期日 15/6/28	141,000	0.00	162,552
Hess Midstream Operations LP, 5.1250%, 期日 15/6/28	5,270,000	0.10	5,513,738
Kinder Morgan, Inc., 4.3000%, 期日 1/3/28	1,121,000	0.02	1,315,735
NGPL PipeCo LLC, 4.3750%, 期日 15/8/22.....	2,488,000	0.05	2,593,418
ONEOK, Inc., 5.8500%, 期日 15/1/26.....	1,283,000	0.03	1,538,107
ONEOK, Inc., 6.3500%, 期日 15/1/31.....	2,744,000	0.06	3,523,059
ONEOK, Inc., 7.1500%, 期日 15/1/51.....	717,000	0.02	993,566
		0.66	36,637,565
紙製品・林産品			
Georgia-Pacific LLC, 3.1630%, 期日 15/11/21	2,990,000	0.06	3,046,734
医薬品			
Elanco Animal Health, Inc., 5.2720%, 期日 28/8/23	4,476,000	0.09	4,898,422
Viatis, Inc., 1.6500%, 期日 22/6/25.....	711,000	0.01	735,518
		0.10	5,633,940
専門サービス			
CoStar Group, Inc., 2.8000%, 期日 15/7/30	5,663,000	0.11	5,890,476
Equifax, Inc., 2.6000%, 期日 1/12/24.....	5,646,000	0.11	6,052,751
Equifax, Inc., 2.6000%, 期日 15/12/25	3,800,000	0.07	4,108,308
Equifax, Inc., 3.1000%, 期日 15/5/30.....	3,464,000	0.07	3,857,290
Verisk Analytics, Inc., 5.5000%, 期日 15/6/45	1,601,000	0.04	2,272,144
Verisk Analytics, Inc., 3.6250%, 期日 15/5/50	2,182,000	0.05	2,543,240
		0.45	24,724,209
不動産管理・開発			
Jones Lang LaSalle, Inc., 4.4000%, 期日 15/11/22.....	2,371,000	0.05	2,512,712
半導体・半導体装置			
Analog Devices, Inc., 2.9500%, 期日 1/4/25.....	2,269,000	0.04	2,478,457
Broadcom, Inc., 4.7000%, 期日 15/4/25	5,985,000	0.12	6,859,989
Broadcom, Inc., 3.1500%, 期日 15/11/25.....	5,071,000	0.10	5,539,221
Broadcom, Inc., 4.1500%, 期日 15/11/30.....	4,359,000	0.09	5,049,015
Broadcom, Inc., 4.3000%, 期日 15/11/32.....	3,344,000	0.07	3,971,098
Microchip Technology, Inc., 2.6700%, 期日 1/9/23.....	5,197,000	0.10	5,438,480
Microchip Technology, Inc., 4.2500%, 期日 1/9/25.....	4,072,000	0.08	4,308,994
Qorvo, Inc., 3.3750%, 期日 1/4/31	4,861,000	0.09	5,025,059
		0.69	38,670,313
ソフトウェア			
Cadence Design Systems, Inc., 4.3750%, 期日 15/10/24.....	1,400,000	0.03	1,573,815
VMware, Inc., 4.5000%, 期日 15/5/25	3,968,000	0.08	4,544,897
VMware, Inc., 4.6500%, 期日 15/5/27	4,599,000	0.10	5,386,871
		0.21	11,505,583
専門小売り			
AutoZone, Inc., 3.7500%, 期日 18/4/29	1,651,000	0.03	1,905,769
AutoZone, Inc., 1.6500%, 期日 15/1/31	1,973,000	0.04	1,962,790
Lowe's Cos., Inc., 4.5000%, 期日 15/4/30.....	4,579,000	0.10	5,701,248
Lowe's Cos., Inc., 5.0000%, 期日 15/4/40.....	2,272,000	0.06	3,093,903
O'Reilly Automotive, Inc., 3.6000%, 期日 1/9/27	69,000	0.00	78,645
O'Reilly Automotive, Inc., 4.3500%, 期日 1/6/28	533,000	0.01	634,529

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)
O'Reilly Automotive, Inc., 3.9000%, 期日 1/6/29	4,048,000	0.09	4,764,876
Ross Stores, Inc., 1.8750%, 期日 15/4/31.....	1,588,000	0.03	1,596,243
		0.36	19,738,003
テクノロジー ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器			
Dell International LLC, 5.8750%, 期日 15/6/21	4,351,000	0.08	4,364,271
貯蓄・抵当金融			
Quicken Loans LLC, 3.6250%, 期日 1/3/29	3,628,000	0.07	3,707,363
Quicken Loans LLC, 3.8750%, 期日 1/3/31	5,303,000	0.10	5,515,120
		0.17	9,222,483
商社・代理店			
United Rentals North America, Inc., 3.8750%, 期日 15/2/31 ...	1,261,000	0.02	1,325,216
ワイヤレス通信サービス			
T-Mobile USA, Inc., 3.5000%, 期日 15/4/25	2,598,000	0.05	2,873,336
T-Mobile USA, Inc., 3.7500%, 期日 15/4/27	9,869,000	0.20	11,248,686
T-Mobile USA, Inc., 2.0500%, 期日 15/2/28	929,000	0.02	967,470
T-Mobile USA, Inc., 3.8750%, 期日 15/4/30	3,270,000	0.07	3,790,780
T-Mobile USA, Inc., 2.5500%, 期日 15/2/31	1,260,000	0.02	1,324,663
T-Mobile USA, Inc., 3.0000%, 期日 15/2/41	2,470,000	0.05	2,565,330
T-Mobile USA, Inc., 3.3000%, 期日 15/2/51	2,145,000	0.04	2,210,862
		0.45	24,981,127
社債合計.....		19.51	1,079,916,734
政府発行証券 (2019年: 11.97% USD 430,372,487)			
米国財務省中期証券 / 長期証券			
2.1250%, 期日 31/5/21	11,013,000	0.20	11,102,930
1.1250%, 期日 28/2/22	104,445,000	1.91	105,697,524
0.3750%, 期日 30/11/25.....	34,900,000	0.63	34,943,625
0.8750%, 期日 15/11/30.....	52,932,500	0.95	52,734,003
1.1250%, 期日 15/5/40	7,582,000	0.13	7,191,053
1.3750%, 期日 15/11/40.....	6,415,000	0.11	6,333,309
2.7500%, 期日 15/8/42	25,241,400	0.57	31,251,022
1.2500%, 期日 15/5/50	64,122,400	1.05	58,055,820
1.3750%, 期日 15/8/50	44,934,900	0.76	42,000,089
0.1250%, 期日 15/10/25.....	55,188,000	1.09	60,236,301
政府発行証券合計.....		7.40	409,545,676
不動産担保証証券 (2019年: 10.87% USD 390,869,645)			
Fannie Mae			
3.0000%, 期日 1/10/34	550,726	0.01	587,725
2.5000%, 期日 1/11/34	1,239,945	0.02	1,319,262
3.0000%, 期日 1/11/34	226,163	0.00	244,223
3.0000%, 期日 1/12/34	232,035	0.00	249,073
6.0000%, 期日 1/2/37.....	34,425	0.00	40,839
3.0000%, 期日 1/9/42.....	1,833,025	0.04	1,966,950
4.5000%, 期日 1/11/42	333,927	0.01	373,410
3.0000%, 期日 1/1/43.....	2,195,876	0.04	2,356,311
3.0000%, 期日 1/1/43.....	189,174	0.00	201,918
3.0000%, 期日 1/2/43.....	66,787	0.00	71,841
3.0000%, 期日 1/2/43.....	992,450	0.02	1,064,960
3.0000%, 期日 1/3/43.....	2,464,104	0.05	2,650,590
3.0000%, 期日 1/3/43.....	812,442	0.02	873,928
3.0000%, 期日 1/5/43.....	243,576	0.01	262,010
3.0000%, 期日 1/5/43.....	679,821	0.01	731,271
3.0000%, 期日 1/5/43.....	2,297,213	0.04	2,427,580
3.5000%, 期日 1/4/44.....	333,713	0.01	369,722
5.0000%, 期日 1/7/44.....	21,015	0.00	23,830
4.5000%, 期日 1/10/44	779,760	0.02	881,214
4.5000%, 期日 1/3/45.....	1,191,490	0.02	1,346,513
4.5000%, 期日 1/6/45.....	697,866	0.01	778,592
3.0000%, 期日 1/7/45.....	3,709,525	0.07	3,990,266
3.5000%, 期日 1/12/45	255,801	0.01	281,358
3.5000%, 期日 1/12/45	747,790	0.01	802,677
3.0000%, 期日 1/1/46.....	41,382	0.00	43,730

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 1/2/46.....	1,412,595	0.03	1,579,620
3.5000%, 期日 1/7/46.....	463,565	0.01	506,381
3.0000%, 期日 1/9/46.....	1,604,836	0.03	1,722,088
3.0000%, 期日 1/9/46.....	3,344,818	0.06	3,569,949
3.0000%, 期日 1/11/46	328,199	0.01	355,676
3.0000%, 期日 1/1/47.....	147,357	0.00	159,694
3.0000%, 期日 1/2/47.....	2,237,622	0.04	2,388,231
3.0000%, 期日 1/3/47.....	1,000,311	0.02	1,073,544
3.5000%, 期日 1/3/47.....	640,938	0.01	687,982
3.5000%, 期日 1/7/47.....	532,936	0.01	572,053
3.5000%, 期日 1/8/47.....	183,324	0.00	203,202
3.5000%, 期日 1/8/47.....	205,017	0.00	217,959
3.5000%, 期日 1/12/47	803,472	0.02	859,635
3.5000%, 期日 1/12/47	95,208	0.00	105,531
3.5000%, 期日 1/12/47	51,995	0.00	57,633
4.0000%, 期日 1/1/48.....	2,182,179	0.04	2,361,238
4.0000%, 期日 1/1/48.....	1,220,241	0.02	1,319,881
3.5000%, 期日 1/1/48.....	498,703	0.01	533,426
3.5000%, 期日 1/1/48.....	579,359	0.01	619,857
3.0000%, 期日 1/2/48.....	366,859	0.01	396,349
3.5000%, 期日 1/3/48.....	371,915	0.01	397,731
4.0000%, 期日 1/3/48.....	774,911	0.02	837,540
3.5000%, 期日 1/3/48.....	83,648	0.00	92,828
4.5000%, 期日 1/3/48.....	57,333	0.00	62,362
3.5000%, 期日 1/4/48.....	854,039	0.02	941,504
3.0000%, 期日 1/5/48.....	181,069	0.00	193,312
5.0000%, 期日 1/5/48.....	1,449,388	0.03	1,605,767
3.5000%, 期日 1/7/48.....	15,703,014	0.30	16,675,912
4.5000%, 期日 1/8/48.....	34,109	0.00	36,952
3.0000%, 期日 1/11/48	2,824,754	0.05	2,987,319
3.5000%, 期日 1/11/48	1,432,041	0.03	1,578,701
4.0000%, 期日 1/2/49.....	486,264	0.01	518,803
3.0000%, 期日 1/8/49.....	205,218	0.00	220,687
3.0000%, 期日 1/9/49.....	285,138	0.01	302,990
2.5000%, 期日 1/1/50.....	658,255	0.01	698,534
2.5000%, 期日 1/10/50	1,152,100	0.02	1,217,907
3.5000%, 期日 1/5/56.....	1,790,714	0.04	1,982,723
3.5000%, 期日 1/8/56.....	4,167,188	0.08	4,614,014
3.5000%, 期日 1/8/56.....	1,480,730	0.03	1,639,501
3.0000%, 期日 1/2/57.....	2,457,894	0.05	2,666,965
3.0000%, 期日 1/6/57.....	57,294	0.00	62,140
5.0480%, 期日 25/11/24.....	5,038,019	0.09	5,172,412
5.1480%, 期日 25/7/25	3,406,585	0.06	3,444,329
5.8480%, 期日 25/4/28	1,091,889	0.02	1,141,146
4.3980%, 期日 25/1/29	2,338,425	0.05	2,420,142
4.3980%, 期日 25/4/29	1,635,107	0.03	1,676,137
3.6980%, 期日 25/7/29	1,808,852	0.03	1,863,066
2.4980%, 期日 25/1/31	2,205,978	0.04	2,204,355
2.1480%, 期日 25/3/31	2,807,756	0.05	2,779,716
6.0480%, 期日 25/10/28.....	1,581,265	0.03	1,656,607
3.0000%, 期日 25/5/48	3,020,772	0.06	3,245,790
3.0000%, 期日 25/11/49.....	4,904,263	0.10	5,238,079
		2.02	113,405,693
Freddie Mac			
3.5000%, 期日 1/1/47.....	422,935	0.01	459,218
1.8480%, 期日 25/1/50	2,783,000	0.05	2,762,710
3.1480%, 期日 25/6/50	1,623,455	0.03	1,636,195
3.2980%, 期日 25/9/50	2,001,000	0.04	2,019,761
2.0773%, 期日 25/12/50.....	3,801,000	0.07	3,796,597
2.0980%, 期日 25/10/49.....	964,693	0.02	960,049
0.8980%, 期日 25/3/30	48,547	0.00	48,549
2.6817%, 期日 25/11/50.....	6,142,000	0.11	6,163,360

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)
5.6980%, 期日 25/7/28	1,487,193	0.03	1,549,345
		0.36	19,395,784
Freddie Mac Pool			
3.0000%, 期日 1/5/31.....	3,581,233	0.07	3,807,011
3.0000%, 期日 1/9/32.....	1,094,300	0.02	1,171,107
3.0000%, 期日 1/10/32	631,765	0.01	666,308
3.0000%, 期日 1/1/33.....	623,169	0.01	666,908
2.5000%, 期日 1/12/33	3,694,497	0.07	3,872,233
3.0000%, 期日 1/10/34	1,004,609	0.02	1,078,025
3.0000%, 期日 1/10/34	419,168	0.01	447,270
2.5000%, 期日 1/11/34	1,040,689	0.02	1,107,456
2.5000%, 期日 1/11/34	1,707,798	0.03	1,817,364
6.0000%, 期日 1/4/40.....	517,139	0.01	614,754
3.5000%, 期日 1/7/42.....	244,352	0.01	265,316
3.5000%, 期日 1/8/42.....	264,381	0.01	287,064
3.5000%, 期日 1/8/42.....	317,126	0.01	344,334
3.5000%, 期日 1/2/43.....	301,046	0.01	327,993
3.0000%, 期日 1/2/43.....	6,453	0.00	6,945
3.0000%, 期日 1/3/43.....	878,928	0.02	938,547
3.0000%, 期日 1/3/43.....	4,172	0.00	4,490
3.0000%, 期日 1/6/43.....	240,600	0.00	252,623
3.0000%, 期日 1/11/43	6,538,978	0.13	7,023,106
3.5000%, 期日 1/2/44.....	311,617	0.01	339,510
4.5000%, 期日 1/5/44.....	450,774	0.01	502,974
3.5000%, 期日 1/12/44	2,166,806	0.04	2,352,067
3.0000%, 期日 1/1/45.....	623,267	0.01	664,095
3.0000%, 期日 1/1/46.....	1,071,676	0.02	1,171,683
3.5000%, 期日 1/7/46.....	476,474	0.01	511,220
3.5000%, 期日 1/7/46.....	2,978,174	0.06	3,276,403
3.0000%, 期日 1/8/46.....	418,700	0.01	442,751
3.0000%, 期日 1/10/46	863,316	0.02	920,059
4.0000%, 期日 1/3/47.....	399,439	0.01	436,381
3.5000%, 期日 1/4/47.....	158,486	0.00	173,276
3.0000%, 期日 1/4/47.....	522,802	0.01	552,833
3.5000%, 期日 1/9/47.....	842,119	0.02	892,632
3.5000%, 期日 1/11/47	690,165	0.01	741,312
3.5000%, 期日 1/12/47	968,555	0.02	1,057,066
3.5000%, 期日 1/12/47	536,112	0.01	573,669
3.5000%, 期日 1/2/48.....	414,795	0.01	443,612
3.5000%, 期日 1/2/48.....	521,359	0.01	557,431
4.0000%, 期日 1/3/48.....	645,898	0.01	698,086
4.5000%, 期日 1/3/48.....	45,849	0.00	49,670
4.0000%, 期日 1/4/48.....	701,458	0.01	748,384
4.0000%, 期日 1/4/48.....	611,144	0.01	660,284
4.0000%, 期日 1/5/48.....	793,975	0.02	847,090
4.5000%, 期日 1/7/48.....	572,428	0.01	622,634
5.0000%, 期日 1/9/48.....	82,611	0.00	91,774
4.5000%, 期日 1/12/48	508,423	0.01	560,461
4.5000%, 期日 1/5/49.....	1,862,022	0.04	2,031,468
3.0000%, 期日 1/8/49.....	128,698	0.00	137,123
3.0000%, 期日 1/8/49.....	57,194	0.00	61,508
3.0000%, 期日 1/12/49	843,775	0.02	882,997
3.0000%, 期日 1/12/49	302,928	0.01	317,010
2.5000%, 期日 1/1/50.....	277,834	0.01	294,875
3.0000%, 期日 1/3/50.....	1,373,442	0.03	1,448,395
3.5000%, 期日 1/3/50.....	1,240,763	0.02	1,341,487
		0.95	51,101,074
Ginnie Mae			
4.0000%, 期日 15/1/45	2,291,902	0.05	2,528,577
4.5000%, 期日 15/8/46	2,479,491	0.05	2,813,591
4.0000%, 期日 15/7/47	494,513	0.01	536,266
4.0000%, 期日 15/8/47	117,026	0.00	126,907
4.0000%, 期日 15/11/47.....	192,330	0.00	208,570

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)
4.0000%, 期日 15/12/47	225,750	0.00	244,811
4.0000%, 期日 20/8/47	31,519	0.00	34,210
4.0000%, 期日 20/8/47	274,777	0.01	298,238
4.0000%, 期日 20/8/47	50,793	0.00	55,855
4.5000%, 期日 20/2/48	439,649	0.01	479,433
4.0000%, 期日 20/5/48	8,212,646	0.16	8,838,295
4.5000%, 期日 20/5/48	120,937	0.00	130,282
4.5000%, 期日 20/5/48	1,234,008	0.02	1,329,361
4.0000%, 期日 20/6/48	4,290,926	0.08	4,613,792
5.0000%, 期日 20/8/48	2,372,235	0.05	2,583,265
2.5000%, 期日 15/1/51	14,066,000	0.27	14,893,603
2.0000%, 期日 15/1/51	3,191,830	0.06	3,337,079
		0.77	43,052,135
UMBS			
1.5000%, 期日 15/1/36	923,898	0.02	950,778
2.0000%, 期日 15/1/36	8,308,407	0.16	8,691,480
2.5000%, 期日 15/1/36	4,704,900	0.09	4,906,645
2.0000%, 期日 15/1/51	38,140,740	0.71	39,646,549
2.5000%, 期日 15/1/51	39,939,863	0.76	42,118,981
		1.74	96,314,433
不動産担保証券合計.....		5.84	323,269,119
優先株式 (2019年: 0.06% USD 2,171,951)			
米国			
銀行			
First Republic Bank, 4.1250%, 期日 30/10/25	223,800	0.11	5,917,272
Truist Financial Corp., 4.7500%, 期日 1/9/25.....	253,300	0.13	7,008,811
		0.24	12,926,083
優先株式合計.....		0.24	12,926,083
トランシュ・ローン (2019: 0.00% USD -)			
米国			
医薬品			
Elanco Animal Health, Inc., 1.9004%, 期日 1/8/27.....	6,686,048	0.12	6,636,604
トランシュ・ローン合計.....		0.12	6,636,604
投資有価証券合計 (取得原価: USD 4,428,970,754).....		98.55	5,455,630,941

先渡為替予約、2020年12月31日現在の建玉

(2019: 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)
J.P. Morgan					
AUD 48,757,134	USD 35,848,038	37,600,058	2021年 1 月29日	0.04	1,752,022
CAD 60,997,502	USD 46,833,922	47,925,147	2021年 1 月29日	0.02	1,091,225
CNH 437,468	USD 66,119	67,165	2021年 1 月29日	0.00	1,047
EUR 925,294,336	USD 1,101,333,872	1,131,068,544	2021年 1 月29日	0.53	29,734,672
GBP 2,275,198	USD 3,040,876	3,111,953	2021年 1 月29日	0.00	71,078
SGD 350,842	USD 261,879	265,474	2021年 1 月29日	0.00	3,593
USD 11,808	CAD 14,986	11,841	2021年 1 月29日	0.00	33
USD 130,450	EUR 106,238	131,036	2021年 1 月29日	0.00	586
合計				0.59	32,654,256
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				99.14	5,488,285,197

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12月31日現在の建玉

(2019年：0.00% 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)
J.P. Morgan					
CAD 76,570	USD 60,175	60,161	2021年 1 月29日	0.00	(14)
EUR 18,638,603	USD 22,865,650	22,783,599	2021年 1 月29日	0.00	(82,051)
USD 2,321,954	AUD 3,102,151	2,251,624	2021年 1 月29日	0.00	(70,330)
USD 3,285,081	CAD 4,199,681	3,270,512	2021年 1 月29日	0.00	(14,569)
USD 1,591,164	EUR 1,320,261	1,568,458	2021年 1 月29日	0.00	(22,708)
合計				0.00	(189,672)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				0.00	(189,672)

ポートフォリオ分析（未監査）

資産合計の内訳：	資産合計に 占める割合 (%)
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	98.55
OTC金融デリバティブ商品	0.59
その他の資産	0.86
資産合計	100.00

[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: 96.90% USD 117,139,091)			
バミューダ			
保険			
RenaissanceRe Holdings Ltd.	4,321	0.54	716,508
カナダ			
商業サービス・用品			
Waste Connections, Inc.	9,556	0.74	980,159
キュラソー			
エネルギー設備・サービス			
Schlumberger NV	34,158	0.57	745,669
イスラエル			
ソフトウェア			
Check Point Software Technologies Ltd.....	12,736	1.28	1,692,742
スイス			
保険			
Chubb Ltd.....	20,113	2.35	3,095,793
米国			
航空宇宙産業及び防衛			
BWX Technologies, Inc.....	39,786	1.82	2,398,300
Raytheon Technologies Corp.	19,879	1.08	1,421,547
		2.90	3,819,847
銀行			
Citigroup, Inc.	31,435	1.47	1,938,282
Citizens Financial Group, Inc.....	75,445	2.04	2,697,913
Enterprise Financial Services Corp.	37,733	1.00	1,318,768
First Horizon Corp.	154,617	1.49	1,972,913
Pinnacle Financial Partners, Inc.	20,406	0.99	1,314,146
Regions Financial Corp.	101,820	1.24	1,641,338
US Bancorp.....	20,446	0.72	952,579
Wells Fargo & Co.	47,870	1.09	1,444,717
		10.04	13,280,656
飲料			
PepsiCo, Inc.	20,508	2.30	3,041,336
バイオテクノロジー			
Coherus Biosciences, Inc.	18,606	0.25	323,372
Gilead Sciences, Inc.	18,472	0.81	1,076,179
		1.06	1,399,551
資本市場			
Charles Schwab Corp. (The).....	46,504	1.87	2,466,572
化学			
Corteva, Inc.	40,238	1.18	1,558,015
DuPont de Nemours, Inc.	18,817	1.01	1,338,077
NewMarket Corp.	3,611	1.09	1,438,225
W R Grace & Co.	34,048	1.41	1,866,511
		4.69	6,200,828
商業サービス・用品			
UniFirst Corp.....	11,582	1.86	2,451,794
通信機器			
F5 Networks, Inc.	14,547	1.94	2,559,399
Motorola Solutions, Inc.....	3,571	0.46	607,284
		2.40	3,166,683
建設資材			
Vulcan Materials Co.....	8,950	1.01	1,327,375
消費者金融			
Discover Financial Services	27,556	1.89	2,494,645
容器・包装			
Graphic Packaging Holding Co.	38,567	0.49	653,325
多角的金融サービス			
Berkshire Hathaway, Inc., B	17,234	3.02	3,996,048

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)
電力事業			
Alliant Energy Corp.....	48,534	1.89	2,500,957
Entergy Corp.	13,913	1.05	1,389,074
Eversource Energy, Inc.....	45,275	1.90	2,513,215
		4.84	6,403,246
電気設備			
Generac Holdings, Inc.....	2,223	0.38	505,532
Thermon Group Holdings, Inc.....	47,690	0.56	745,395
		0.94	1,250,927
エンターテインメント			
Electronic Arts, Inc.	14,954	1.63	2,147,394
不動産投資信託 (REITs)			
Americold Realty Trust.....	44,048	1.24	1,644,312
Camden Property Trust	3,562	0.27	355,915
Equity Commonwealth	86,322	1.78	2,354,864
Equity LifeStyle Properties, Inc.	38,592	1.85	2,445,189
Lamar Advertising Co., A.....	37,495	2.36	3,120,334
Public Storage.....	4,202	0.73	970,368
Sunstone Hotel Investors, Inc.....	46,803	0.40	530,278
Weyerhaeuser Co.....	28,425	0.72	953,090
		9.35	12,374,350
食品・生活必需品小売り			
Casey's General Stores, Inc.....	15,801	2.14	2,822,375
食品			
Cal-Maine Foods, Inc.	34,205	0.97	1,284,056
Lamb Weston Holdings, Inc.....	24,588	1.47	1,936,059
		2.44	3,220,115
ヘルスケア機器・用品			
Stryker Corp.	3,344	0.62	819,414
Varex Imaging Corp.	49,401	0.62	824,009
		1.24	1,643,423
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
Humana, Inc.....	3,583	1.11	1,469,997
Laboratory Corp. of America Holdings.....	27,050	4.17	5,506,028
		5.28	6,976,025
ヘルスケア・テクノロジー			
Cerner Corp.....	16,981	1.01	1,332,669
ホテル・レストラン・レジャー			
Starbucks Corp.	6,930	0.56	741,371
家庭用品			
Colgate-Palmolive Co.	24,997	1.62	2,137,494
インダストリアル・コングロメリット			
Honeywell International, Inc.	5,576	0.90	1,186,015
保険			
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	27,542	1.02	1,349,007
インタラクティブ・メディア / サービス			
Alphabet, Inc., A	2,226	2.95	3,901,377
ITサービス			
Cognizant Technology Solutions Corp., A	20,679	1.28	1,694,644
ライフサイエンス・ツール / サービス			
Agilent Technologies, Inc.....	3,773	0.34	447,063
機械			
Donaldson Co., Inc.	12,863	0.54	718,785
Lincoln Electric Holdings, Inc.	6,535	0.58	759,694
		1.12	1,478,479
メディア			
Comcast Corp., A.....	47,869	1.90	2,508,336
Fox Corp., B.....	28,700	0.63	828,856
		2.53	3,337,192
総合公益事業			
CenterPoint Energy, Inc.....	38,169	0.63	825,977
石油・ガス・消耗燃料			
Brigham Minerals, Inc., A	117,363	0.98	1,289,819

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)
医薬品			
Johnson & Johnson	22,120	2.64	3,481,246
Merck & Co., Inc.	19,541	1.21	1,598,454
Pfizer, Inc.	49,116	1.37	1,807,960
Viatis, Inc.	0	0.00	5
		5.22	6,887,665
陸運・鉄道			
Union Pacific Corp.	5,997	0.95	1,248,695
半導体・半導体装置			
Analog Devices, Inc.	11,371	1.27	1,679,838
CMC Materials, Inc.	9,122	1.04	1,380,159
Maxim Integrated Products, Inc.	12,642	0.85	1,120,713
		3.16	4,180,710
ソフトウェア			
Citrix Systems, Inc.	12,044	1.19	1,566,924
Oracle Corp.	41,480	2.03	2,683,341
Synopsys, Inc.	3,336	0.65	864,825
		3.87	5,115,090
普通株式合計		95.01	125,520,653
投資有価証券合計 (取得原価: USD 97,514,574)		95.01	125,520,653

先渡為替予約、2020年12月31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)
J.P. Morgan					
EUR 9,377,583	USD 11,161,964	11,463,043	2021年 1 月29日	0.23	301,080
USD 19,524	EUR 15,922	19,586	2021年 1 月29日	0.00	61
合計				0.23	301,141

損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計

95.24 125,821,794

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12月31日現在の建玉

(2019年: 0.00% 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)
J.P. Morgan					
EUR 5,050	USD 6,186	6,173	2021年 1 月29日	0.00	(14)
USD 415,110	EUR 344,281	409,376	2021年 1 月29日	(0.01)	(5,734)
合計				(0.01)	(5,748)

損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計

(0.01) (5,748)

ポートフォリオ分析（未監査）

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	2.14
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	92.87
OTC金融デリバティブ商品	0.23
その他の資産	4.76
資産合計	100.00

[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)			
ケイマン諸島			
資本市場			
Altimeter Growth Corp.....	165,936	0.29	2,157,168
フランス			
繊維・アパレル・贅沢品			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	27,670	2.34	17,289,064
オランダ			
半導体・半導体装置			
ASML Holding NV	29,730	1.96	14,499,916
台湾			
半導体・半導体装置			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	108,678	1.60	11,850,249
米国			
航空宇宙産業及び防衛			
L3Harris Technologies, Inc.	108,897	2.78	20,583,711
バイオテクノロジー			
Vertex Pharmaceuticals, Inc.....	47,791	1.53	11,294,925
資本市場			
Blackstone Group, Inc. (The), A	269,148	2.36	17,443,482
化学			
Sherwin-Williams Co.....	19,250	1.91	14,147,017
エンターテインメント			
Netflix, Inc.	27,898	2.04	15,085,286
Walt Disney Co. (The)	47,668	1.17	8,636,488
		3.21	23,721,774
不動産投資信託 (REITs)			
American Tower Corp.....	60,115	1.82	13,493,413
ヘルスケア機器・用品			
Align Technology, Inc.....	36,265	2.62	19,379,291
Boston Scientific Corp.	498,768	2.42	17,930,710
Cooper Cos., Inc. (The)	21,984	1.08	7,987,227
Danaher Corp.	83,596	2.51	18,570,015
Edwards Lifesciences Corp.....	99,868	1.23	9,110,958
		9.86	72,978,201
ホテル・レストラン・レジャー			
Caesars Entertainment, Inc.	49,652	0.50	3,687,654
家庭用品			
Procter & Gamble Co. (The).....	110,626	2.08	15,392,502
インタラクティブ・メディア/サービス			
Alphabet, Inc., C	14,721	3.49	25,789,425
Facebook, Inc., A	128,311	4.74	35,049,433
Match Group, Inc.	57,321	1.17	8,666,362
Snap, Inc., A	393,887	2.67	19,721,922
		12.07	89,227,142
インターネット販売・カタログ販売			
Amazon.com, Inc.....	17,838	7.85	58,097,117
Booking Holdings, Inc.....	10,760	3.24	23,965,425
DoorDash, Inc., A	11,273	0.22	1,609,221
		11.31	83,671,763
ITサービス			
Mastercard, Inc., A	123,255	5.95	43,994,640
PayPal Holdings, Inc.	63,461	2.01	14,862,566
Twilio, Inc., A	28,721	1.31	9,722,058
		9.27	68,579,264
ライフサイエンス・ツール/サービス			
Illumina, Inc.....	30,487	1.52	11,280,190
医薬品			
Elanco Animal Health, Inc.....	391,068	1.62	11,994,056

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)
専門サービス			
CoStar Group, Inc.	13,683	1.71	12,646,923
半導体・半導体装置			
NVIDIA Corp.	27,325	1.93	14,269,115
Texas Instruments, Inc.	121,755	2.70	19,983,648
		4.63	34,252,763
ソフトウェア			
Adobe, Inc.	40,042	2.71	20,025,805
Avalara, Inc.	21,174	0.47	3,491,381
Microsoft Corp.	249,987	7.51	55,602,109
salesforce.com, Inc.	99,582	2.99	22,159,982
		13.68	101,279,277
テクノロジー ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器			
Apple, Inc.	259,223	4.65	34,396,300
繊維・アパレル・贅沢品			
NIKE, Inc., B	90,418	1.73	12,791,434
ワイヤレス通信サービス			
T-Mobile US, Inc.	137,666	2.51	18,564,260
普通株式合計.....		96.94	717,222,448
投資有価証券合計（取得原価：USD 449,414,908）.....		96.94	717,222,448

先渡為替予約、2020年12月31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)
J.P. Morgan					
AUD 299,057	USD 219,926	230,624	2021年 1 月29日	0.00	10,700
EUR 47,382,536	USD 56,395,266	57,919,834	2021年 1 月29日	0.20	1,524,568
USD 47,361	EUR 38,573	47,572	2021年 1 月29日	0.00	210
合計				0.20	1,535,478
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				97.14	718,757,926

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12月31日現在の建玉

(2019年：0.00% 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)
J.P. Morgan					
EUR 671,473	USD 823,693	820,801	2021年 1 月29日	0.00	(2,889)
USD 2,160	AUD 2,890	2,090	2021年 1 月29日	0.00	(69)
USD 1,471,324	EUR 1,213,241	1,459,594	2021年 1 月29日	0.00	(11,731)
合計				0.00	(14,689)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				0.00	(14,689)

ポートフォリオ分析（未監査）

資産合計の内訳：	資産合計に 占める割合 (%)
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	96.94
OTC金融デリバティブ商品	0.20
その他の資産	2.86
資産合計	100.00

[前へ](#)[次へ](#)

ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエーステート・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)			
オーストラリア			
不動産投資信託 (REITs)			
Goodman Group	250,683	1.93	3,656,783
Mirvac Group.....	1,093,774	1.18	2,228,569
		3.11	5,885,352
ITサービス			
NEXTDC Ltd.	191,434	0.96	1,813,149
ベルギー			
不動産管理・開発			
VGP NV.....	19,964	1.58	2,990,809
ケイマン諸島			
ITサービス			
GDS Holdings Ltd.	33,429	1.66	3,130,291
不動産管理・開発			
China Resources Land Ltd.....	986,000	2.16	4,085,507
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.....	22,332	0.06	103,559
Shimao Group Holdings Ltd.....	793,000	1.34	2,535,283
Times China Holdings Ltd.....	699,000	0.51	972,623
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	906,000	2.50	4,723,986
		6.57	12,420,958
中国			
商業サービス・用品			
A-Living Smart City Services Co. Ltd.	209,500	0.49	933,418
フランス			
不動産投資信託 (REITs)			
Gecina SA	16,946	1.39	2,616,765
ドイツ			
不動産管理・開発			
Deutsche Wohnen SE.....	106,000	2.99	5,658,588
Instone Real Estate Group AG.....	107,068	1.45	2,747,275
LEG Immobilien AG	15,661	1.29	2,428,060
		5.73	10,833,923
香港			
不動産管理・開発			
Sun Hung Kai Properties Ltd.....	356,333	2.43	4,600,354
インド			
不動産管理・開発			
Prestige Estates Projects Ltd.....	385,205	0.75	1,408,797
日本			
不動産投資信託 (REITs)			
GLP J-Reit.....	1,338	1.12	2,109,799
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	762	0.74	1,406,845
Invesco Office J-Reit, Inc.....	7,729	0.60	1,136,346
Japan Hotel REIT Investment Corp.	3,682	1.00	1,899,024
Kenedix Office Investment Corp.	177	0.64	1,203,065
LaSalle Logiport REIT	740	0.63	1,192,385
MCUBS MidCity Investment Corp.....	1,385	0.67	1,261,042
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.....	1,806	1.37	2,584,040
		6.77	12,792,546
不動産管理・開発			
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	300,000	3.35	6,323,363
ルクセンブルク			
不動産管理・開発			
Aroundtown SA	326,591	1.29	2,442,240

ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエーステート・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)
シンガポール			
不動産投資信託 (REITs)			
Keppel DC REIT.....	814,200	0.92	1,733,165
Mapletree Industrial Trust.....	807,300	0.93	1,766,497
Mapletree Logistics Trust	1,330,400	1.07	2,023,969
		2.92	5,523,631
スペイン			
各種電気通信サービス			
Cellnex Telecom SA.....	20,658	0.65	1,240,186
不動産投資信託 (REITs)			
Merlin Properties Socimi SA.....	130,723	0.66	1,243,157
スウェーデン			
不動産管理・開発			
Fastighets AB Balder, B	59,193	1.64	3,092,596
英国			
不動産投資信託 (REITs)			
Safestore Holdings plc.....	104,579	0.59	1,112,255
Segro plc	271,293	1.86	3,517,141
UNITE Group plc (The)	139,741	1.06	1,998,371
Workspace Group plc	82,060	0.45	862,812
		3.96	7,490,579
不動産管理・開発			
Helical plc	326,408	0.88	1,659,247
米国			
不動産投資信託 (REITs)			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	31,854	3.00	5,677,020
American Tower Corp.....	13,217	1.57	2,966,688
Americold Realty Trust.....	98,150	1.94	3,663,940
Douglas Emmett, Inc.....	88,177	1.36	2,573,005
Duke Realty Corp.	121,180	2.56	4,843,565
Equity LifeStyle Properties, Inc.	60,718	2.04	3,847,092
Essex Property Trust, Inc.....	18,900	2.37	4,487,238
Invitation Homes, Inc.....	158,986	2.50	4,721,884
MGM Growth Properties LLC, A.....	106,886	1.77	3,345,532
Pebblebrook Hotel Trust	147,454	1.47	2,772,135
Prologis, Inc.....	108,121	5.70	10,775,339
Rexford Industrial Realty, Inc.	90,319	2.35	4,435,566
Sabra Health Care REIT, Inc.....	202,791	1.86	3,522,480
SBA Communications Corp.....	9,648	1.44	2,721,990
Spirit Realty Capital, Inc.....	77,943	1.66	3,130,970
Sun Communities, Inc.	39,425	3.17	5,990,629
UDR, Inc.	119,592	2.43	4,595,921
VEREIT, Inc.....	98,655	1.97	3,728,172
VICI Properties, Inc.	220,999	2.98	5,635,475
Washington Real Estate Investment Trust	132,618	1.52	2,868,527
Welltower, Inc.	88,828	3.04	5,740,065
		48.70	92,043,233
家庭用耐久財			
NVR, Inc.	561	1.21	2,288,801
普通株式合計.....		96.70	182,773,395
投資有価証券合計 (取得原価: USD 159,554,977).....		96.70	182,773,395

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12月31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)
J.P. Morgan					
AUD 96,773	USD 71,164	74,629	2021年 1 月29日	0.00	3,465
EUR 9,802,296	USD 11,673,466	11,982,207	2021年 1 月29日	0.17	308,739
GBP 640,086	USD 856,110	875,491	2021年 1 月29日	0.01	19,381
USD 226,891	EUR 185,335	227,233	2021年 1 月29日	0.00	342
合計				0.18	331,927
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				96.88	183,105,322

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12月31日現在の建玉

(2019年：0.00% 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)
J.P. Morgan					
EUR 1,757,791	USD 2,157,028	2,148,701	2021年 1 月29日	(0.01)	(8,327)
USD 2,795	AUD 3,740	2,708	2021年 1 月29日	0.00	(88)
USD 407,087	EUR 337,621	401,471	2021年 1 月29日	0.00	(5,617)
USD 32,446	GBP 24,249	31,726	2021年 1 月29日	0.00	(720)
合計				(0.01)	(14,752)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(0.01)	(14,752)

ポートフォリオ分析（未監査）

資産合計の内訳：	資産合計に 占める割合 (%)
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	96.70
OTC金融デリバティブ商品	0.18
その他の資産	3.12
資産合計	100.00

[前へ](#)[次へ](#)

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

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：33.28% USD 53,069,374）			
Alaska Airlines Pass-Through Trust, 4.8000%, 期日 15/2/29 ...	486,000	0.21	536,840
American Credit Acceptance Receivables Trust, 5.1700%, 期日 15/10/24	1,400,000	0.57	1,472,589
Apidos CLO XXI, 2.6678%, 期日 18/7/27	2,000,000	0.75	1,933,000
Applebee's Funding LLC, 4.1940%, 期日 7/6/49.....	539,648	0.21	528,927
BBCMS Mortgage Trust, 2.5960%, 期日 15/3/37	785,000	0.29	744,333
BX Commercial Mortgage Trust, 1.8590%, 期日 15/11/35.....	2,947,000	1.14	2,937,044
BX Commercial Mortgage Trust, 2.1101%, 期日 15/3/37	2,800,000	1.09	2,804,302
CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 3.1590%, 期日 15/11/36	668,000	0.25	643,865
CIFC Funding 2015-III Ltd., 2.7178%, 期日 19/4/29	1,500,000	0.55	1,420,455
CIFC Funding Ltd., 3.4178%, 期日 17/10/30	2,250,000	0.85	2,188,372
Connecticut Avenue Securities Trust, 4.4980%, 期日 25/4/31	3,500,000	1.38	3,544,735
Connecticut Avenue Securities Trust, 4.2980%, 期日 25/8/31	2,200,000	0.86	2,205,947
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.5480%, 期日 25/4/31	84,607	0.03	84,531
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.4480%, 期日 25/8/31	590,458	0.23	589,050
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2980%, 期日 25/9/31	475,974	0.19	474,547
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2480%, 期日 25/9/39	2,283,122	0.89	2,278,832
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.1480%, 期日 25/1/40	445,339	0.17	442,306
DBCCRE Mortgage Trust, 4.9345%, 期日 10/1/34.....	1,300,000	0.51	1,311,902
DBCCRE Mortgage Trust, 4.9345%, 期日 10/1/34.....	1,588,000	0.61	1,561,989
Dryden 50 Senior Loan Fund, 6.4969%, 期日 15/7/30	1,000,000	0.38	984,500
Exeter Automobile Receivables Trust, 6.5500%, 期日 25/8/25	1,750,000	0.69	1,771,961
First Investors Auto Owner Trust, 7.1600%, 期日 15/8/25	2,200,000	0.90	2,304,049
FREMF Mortgage Trust, 2.1034%, 期日 25/3/25	728,943	0.27	701,558
GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd., 3.2132%, 期日 29/10/29.....	1,250,000	0.48	1,220,263
GS Mortgage Securities Corp. Trust, 1.9590%, 期日 15/7/32 ...	1,500,000	0.58	1,491,677
GS Mortgage Securities Trust, 5.6505%, 期日 10/1/45	479,000	0.18	468,407
Hertz Fleet Lease Funding LP, 5.8000%, 期日 10/4/31	1,000,000	0.39	1,012,635
Hertz Fleet Lease Funding LP, 5.5500%, 期日 10/5/32	1,000,000	0.39	1,009,404
InSite Issuer LLC, 6.1150%, 期日 15/12/48	750,000	0.32	819,877
LCM XXI LP, 3.0184%, 期日 20/4/28	3,000,000	1.14	2,928,210
LCM XXIV Ltd., 1.5284%, 期日 20/3/30.....	1,750,000	0.68	1,750,070
Madison Park Funding XXX Ltd., 2.7369%, 期日 15/4/29.....	2,000,000	0.74	1,910,560
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 3.3900%, 期日 20/11/50	2,250,000	0.88	2,256,631
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 5.1100%, 期日 20/11/50.....	401,000	0.16	414,977
Planet Fitness Master Issuer LLC, 3.8580%, 期日 5/12/49	173,250	0.07	169,450
Prosper Marketplace Issuance Trust, 5.5000%, 期日 15/10/24.....	1,661,760	0.66	1,681,710
Race Point IX CLO Ltd., 1.5869%, 期日 15/10/30.....	1,550,000	0.60	1,526,688
RR 4 Ltd., 3.1869%, 期日 15/4/30.....	2,945,000	1.10	2,835,976
Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, 6.8000%, 期日 15/9/25	784,165	0.31	796,034
SC Germany SA Compartment Consumer, 3.3270%, 期日 14/11/34...	600,000	0.29	737,818
ServiceMaster Funding LLC, 2.8410%, 期日 30/1/51.....	625,000	0.25	632,015
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, 2.6300%, 期日 20/10/33.....	1,825,242	0.71	1,825,154

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

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)
VB-S1 Issuer LLC, 5.2500%, 期日 15/2/48	750,000	0.30	770,610
Venture XXIX CLO Ltd., 1.5010%, 期日 7/9/30	2,335,000	0.91	2,334,626
Voya CLO Ltd., 5.4869%, 期日 15/7/31.....	1,500,000	0.54	1,379,790
Westlake Automobile Receivables Trust, 6.0400%, 期日 15/1/25	1,000,000	0.40	1,025,355
Willis Engine Structured Trust III, 6.3600%, 期日 15/8/42 ...	1,463,986	0.42	1,079,818
Wingstop Funding LLC, 2.8410%, 期日 5/12/50	1,500,000	0.59	1,527,185
Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 1.7901%, 期日 16/1/31 ...	1,660,000	0.65	1,660,266
Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 2.6801%, 期日 16/1/31 ...	2,500,000	0.97	2,500,525
資産担保ノ商業不動産担保証券合計.....		27.73	71,231,365
社債 (2019年: 39.92% USD 63,656,978)			
バミューダ			
保険			
Athene Holding Ltd., 6.1500%, 期日 3/4/30	537,000	0.26	668,913
ブラジル			
エンターテインメント			
Globo Comunicacao e Participacoes SA, 4.8750%, 期日 22/1/30	375,000	0.16	401,254
カナダ			
建築製品			
Masonite International Corp., 5.7500%, 期日 15/9/26	218,000	0.09	228,586
家庭用耐久財			
Empire Communities Corp., 7.0000%, 期日 15/12/25.....	482,000	0.20	509,165
金属・鉱業			
First Quantum Minerals Ltd., 7.2500%, 期日 1/4/23	653,000	0.26	674,027
First Quantum Minerals Ltd., 6.5000%, 期日 1/3/24	1,248,000	0.50	1,284,660
Hudbay Minerals, Inc., 7.6250%, 期日 15/1/25.....	386,000	0.16	401,681
Hudbay Minerals, Inc., 6.1250%, 期日 1/4/29	681,000	0.28	735,480
		1.20	3,095,848
医薬品			
Bausch Health Cos., Inc., 5.0000%, 期日 30/1/28	700,000	0.28	722,253
ケイマン諸島			
消費者金融			
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 6.5000%, 期日 15/9/24	9,326	0.00	8,347
各種電気通信サービス			
Sable International Finance Ltd., 5.7500%, 期日 7/9/27.....	321,000	0.13	342,606
ホテル・レストラン・レジャー			
Sands China Ltd., 4.3750%, 期日 18/6/30	215,000	0.10	240,149
Wynn Macau Ltd., 5.6250%, 期日 26/8/28.....	262,000	0.11	275,082
		0.21	515,231
金属・鉱業			
CSN Inova Ventures, 6.7500%, 期日 28/1/28	425,000	0.18	460,700
フランス			
各種電気通信サービス			
Altice France SA, 7.3750%, 期日 1/5/26.....	1,024,000	0.42	1,079,040
ホテル・レストラン・レジャー			
Newco GB SAS, 8.0000%, 期日 15/12/22.....	246,780	0.11	298,006
ドイツ			
自動車部品			
IHO Verwaltungs GmbH, 3.8750%, 期日 15/5/27	819,000	0.41	1,041,994
		0.41	1,041,994
建築製品			
HT Troplast GmbH, 9.2500%, 期日 15/7/25	180,000	0.09	245,131
機械			
Vertical Holdco GmbH, 7.6250%, 期日 15/7/28	533,000	0.23	581,969
医薬品			
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5.5000%, 期日 15/1/28.....	1,103,000	0.45	1,154,014
イタリア			
ホテル・レストラン・レジャー			
ASR Media and Sponsorship SpA, 5.1250%, 期日 1/8/24	766,000	0.36	924,597

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

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			
Sofima Holding SpA, 3.7500%, 期日 15/1/28	340,000	0.16	421,965
運送インフラ			
Autostrade per l'Italia SpA, 4.3750%, 期日 16/9/25.....	198,000	0.11	272,338
ルクセンブルク			
容器・包装			
ARD Finance SA, 5.0000%, 期日 30/6/27	1,281,000	0.62	1,600,765
ARD Finance SA, 6.5000%, 期日 30/6/27	234,978	0.10	251,133
		0.72	1,851,898
各種電気通信サービス			
Altice France Holding SA, 6.0000%, 期日 15/2/28	892,000	0.35	905,010
メディア			
Altice Financing SA, 5.0000%, 期日 15/1/28.....	317,000	0.13	325,226
不動産管理・開発			
CPI Property Group SA, 4.8750%, 期日 16/7/25.....	360,000	0.18	465,907
CPI Property Group SA, 2.7500%, 期日 12/5/26.....	230,000	0.12	305,420
Vivion Investments Sarl, 3.0000%, 期日 8/8/24	900,000	0.40	1,018,947
		0.70	1,790,274
オランダ			
銀行			
Stichting AK Rabobank Certificaten, 6.5000%, 期日 29/3/69 ...	804,667	0.51	1,305,944
化学			
Ashland Services BV, 2.0000%, 期日 30/1/28.....	320,000	0.15	391,417
Atotech Alpha 2 BV, 8.7500%, 期日 1/6/23.....	553,041	0.22	559,205
		0.37	950,622
容器・包装			
Trivium Packaging Finance BV, 5.5000%, 期日 15/8/26	374,000	0.16	396,206
Trivium Packaging Finance BV, 8.5000%, 期日 15/8/27	239,000	0.10	262,129
		0.26	658,335
メディア			
Ziggo Bond Co. BV, 5.1250%, 期日 28/2/30.....	317,000	0.13	334,926
医薬品			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2.8000%, 期日 21/7/23.....	548,000	0.21	543,528
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3.1500%, 期日 1/10/26.....	530,000	0.20	510,462
		0.41	1,053,990
不動産管理・開発			
AT Securities BV, 5.2500%, 期日 21/7/23	250,000	0.10	262,500
パナマ			
銀行			
Banco La Hipotecaria SA, 4.1250%, 期日 15/12/24	1,000,000	0.42	1,091,676
ホテル・レストラン・レジャー			
Carnival Corp., 7.6250%, 期日 1/3/26.....	325,000	0.14	354,694
国際			
容器・包装			
Ardagh Packaging Finance plc, 4.1250%, 期日 15/8/26	520,000	0.21	544,050
Ardagh Packaging Finance plc, 5.2500%, 期日 15/8/27	650,000	0.27	683,026
		0.48	1,227,076
食品			
JBS USA LUX SA, 6.5000%, 期日 15/4/29	969,000	0.44	1,130,435
医薬品			
Herbalife Nutrition Ltd., 7.8750%, 期日 1/9/25.....	670,000	0.28	732,813
スイス			
資本市場			
Credit Suisse Group AG, 7.5000%, 期日 11/12/23.....	560,000	0.24	624,848
Credit Suisse Group AG, 4.5000%, 期日 3/9/30.....	348,000	0.14	350,575
UBS Group AG, 7.0000%, 期日 31/1/24	577,000	0.25	632,937
		0.63	1,608,360
英国			
自動車			
Jaguar Land Rover Automotive plc, 7.7500%, 期日 15/10/25.....	1,054,000	0.44	1,137,661

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

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)
銀行			
HSBC Holdings plc, 1.5890%, 期日 24/5/27.....	1,699,000	0.67	1,728,204
HSBC Holdings plc, 2.3570%, 期日 18/8/31.....	341,000	0.14	352,747
		0.81	2,080,951
家庭用耐久財			
Victoria plc, 5.2500%, 期日 15/7/24	953,000	0.47	1,209,346
金属・鉱業			
Anglo American Capital plc, 5.3750%, 期日 1/4/25.....	362,000	0.16	424,035
医薬品			
Royalty Pharma plc, 2.2000%, 期日 2/9/30.....	95,000	0.04	97,668
Royalty Pharma plc, 3.3000%, 期日 2/9/40.....	338,000	0.14	355,914
		0.18	453,582
米国			
航空宇宙産業及び防衛			
TransDigm, Inc., 7.5000%, 期日 15/3/27.....	407,000	0.17	435,160
航空貨物・物流			
Cargo Aircraft Management, Inc., 4.7500%, 期日 1/2/28	1,608,000	0.65	1,661,265
航空会社			
Southwest Airlines Co., 5.1250%, 期日 15/6/27	1,069,000	0.50	1,272,607
自動車部品			
American Axle & Manufacturing, Inc., 6.8750%, 期日 1/7/28 ...	1,099,000	0.46	1,186,283
自動車			
Ford Motor Co., 8.5000%, 期日 21/4/23	387,000	0.17	436,991
Ford Motor Co., 9.0000%, 期日 22/4/25	980,000	0.47	1,205,532
Ford Motor Co., 6.3750%, 期日 1/2/29.....	101,000	0.04	113,782
Ford Motor Co., 9.6250%, 期日 22/4/30	472,000	0.26	666,868
Ford Motor Co., 7.4500%, 期日 16/7/31	563,000	0.28	723,103
		1.22	3,146,276
銀行			
Bank of America Corp., 4.3000%, 期日 28/1/25.....	241,000	0.10	248,787
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 15/5/25.....	884,000	0.38	967,980
JPMorgan Chase & Co., 5.0000%, 期日 1/8/24.....	601,000	0.25	632,787
JPMorgan Chase & Co., 4.6000%, 期日 1/2/25.....	241,000	0.10	249,134
JPMorgan Chase & Co., 4.0000%, 期日 1/4/25.....	144,000	0.06	146,430
JPMorgan Chase & Co., 2.9560%, 期日 13/5/31	803,000	0.34	881,364
SVB Financial Group, 3.1250%, 期日 5/6/30	496,000	0.22	559,291
		1.45	3,685,773
バイオテクノロジー			
Neurocrine Biosciences, Inc., 2.2500%, 期日 15/5/24	270,000	0.15	375,239
建築製品			
CP Atlas Buyer, Inc., 7.0000%, 期日 1/12/28	276,000	0.11	286,868
Standard Industries, Inc., 2.2500%, 期日 21/11/26	670,000	0.32	829,523
Summit Materials LLC, 5.2500%, 期日 15/1/29	752,000	0.31	790,540
		0.74	1,906,931
資本市場			
Bank of New York Mellon Corp. (The), 4.7000%, 期日 20/9/25	291,000	0.13	321,642
Charles Schwab Corp. (The), 5.3750%, 期日 1/6/25.....	530,000	0.23	591,612
Charles Schwab Corp. (The), 4.0000%, 期日 1/12/30	1,232,000	0.51	1,302,840
Intercontinental Exchange, Inc., 1.8500%, 期日 15/9/32.....	431,000	0.17	435,362
Intercontinental Exchange, Inc., 3.0000%, 期日 15/9/60.....	561,000	0.23	590,349
		1.27	3,241,805
化学			
Aruba Investments, Inc., 8.7500%, 期日 15/2/23.....	603,000	0.24	611,228
Avient Corp., 5.7500%, 期日 15/5/25	622,000	0.26	661,652
Element Solutions, Inc., 3.8750%, 期日 1/9/28	302,000	0.12	311,249
Kraton Polymers LLC, 4.2500%, 期日 15/12/25	398,000	0.16	406,497
Nutrition & Biosciences, Inc., 3.2680%, 期日 15/11/40	431,000	0.18	463,170
Tronox, Inc., 6.5000%, 期日 1/5/25.....	892,000	0.37	955,555
Valvoline, Inc., 4.3750%, 期日 15/8/25.....	727,000	0.29	751,187
		1.62	4,160,538

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

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)
商業サービス・用品			
Matthews International Corp., 5.2500%, 期日 1/12/25	591,000	0.23	599,064
Prime Security Services Borrower LLC, 6.2500%, 期日 15/1/28	836,000	0.35 0.58	898,700 1,497,764
建設・土木			
Weekley Homes LLC, 4.8750%, 期日 15/9/28.....	326,000	0.13	341,485
消費者金融			
Discover Financial Services, 6.1250%, 期日 23/6/25.....	870,000	0.38	984,188
FirstCash, Inc., 4.6250%, 期日 1/9/28	453,000	0.18	468,006
General Motors Financial Co., Inc., 2.9000%, 期日 26/2/25 ...	490,000	0.20 0.76	523,688 1,975,882
容器・包装			
LABL Escrow Issuer LLC, 10.5000%, 期日 15/7/27.....	339,000	0.15	382,434
各種電気通信サービス			
AT&T, Inc., 3.6500%, 期日 1/6/51.....	740,000	0.30	774,886
CCO Holdings LLC, 5.5000%, 期日 1/5/26.....	206,000	0.08	213,757
CCO Holdings LLC, 4.5000%, 期日 15/8/30	976,000	0.40	1,037,005
CCO Holdings LLC, 4.5000%, 期日 1/5/32.....	1,619,000	0.67	1,730,662
CenturyLink, Inc., 7.5000%, 期日 1/4/24	593,000	0.26	672,314
Windstream Escrow LLC, 7.7500%, 期日 15/8/28.....	389,000	0.15 1.86	392,452 4,821,076
電力事業			
DPL, Inc., 4.1250%, 期日 1/7/25	639,000	0.27	690,644
Duquesne Light Holdings, Inc., 2.5320%, 期日 1/10/30.....	430,000	0.17	445,472
IPALCO Enterprises, Inc., 4.2500%, 期日 1/5/30.....	624,000	0.28	722,761
NRG Energy, Inc., 2.4500%, 期日 2/12/27	826,000	0.34 1.06	869,850 2,728,727
電子装置・機器・部品			
Allegion US Holding Co., Inc., 3.5500%, 期日 1/10/27.....	92,000	0.04	100,725
エンターテインメント			
Activision Blizzard, Inc., 1.3500%, 期日 15/9/30.....	108,000	0.04	106,222
Lions Gate Capital Holdings LLC, 6.3750%, 期日 1/2/24	233,000	0.09	239,551
Lions Gate Capital Holdings LLC, 5.8750%, 期日 1/11/24.....	70,000	0.03	71,305
Netflix, Inc., 3.6250%, 期日 15/6/30.....	395,000	0.21	550,297
WMG Acquisition Corp., 3.0000%, 期日 15/2/31.....	472,000	0.18 0.55	464,198 1,431,573
不動産投資信託 (REITs)			
Agree LP, 2.9000%, 期日 1/10/30	174,000	0.07	185,121
American Homes 4 Rent LP, 4.2500%, 期日 15/2/28	193,000	0.09	222,094
Global Net Lease, Inc., 3.7500%, 期日 15/12/27.....	799,000	0.32	825,285
GLP Capital LP, 4.0000%, 期日 15/1/31	528,000	0.22	577,154
Lexington Realty Trust, 2.7000%, 期日 15/9/30	378,000	0.15	394,092
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 5.6250%, 期日 1/5/24	304,000	0.13	330,760
MPT Operating Partnership LP, 3.5000%, 期日 15/3/31	1,238,000	0.50	1,280,556
Rexford Industrial Realty LP, 2.1250%, 期日 1/12/30	488,000	0.19 1.67	489,207 4,304,269
食品・生活必需品小売り			
Albertsons Cos., Inc., 3.5000%, 期日 15/3/29.....	380,000	0.15	384,370
Fresh Market, Inc. (The), 9.7500%, 期日 1/5/23.....	646,000	0.26	666,733
Sysco Corp., 6.6000%, 期日 1/4/50	801,000	0.48 0.89	1,233,721 2,284,824
食品			
Dole Food Co., Inc., 7.2500%, 期日 15/6/25.....	1,643,000	0.65	1,681,849
Smithfield Foods, Inc., 3.0000%, 期日 15/10/30.....	248,000	0.10 0.75	262,868 1,944,717
ヘルスケア機器・用品			
Alcon Finance Corp., 2.6000%, 期日 27/5/30.....	714,000	0.30	761,362
DENTSPLY SIRONA, Inc., 3.2500%, 期日 1/6/30	496,000	0.22	552,779
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7.3750%, 期日 1/6/25.....	498,000	0.21	531,304
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7.2500%, 期日 1/2/28.....	395,000	0.16 0.89	417,466 2,262,911

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

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)
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
AdaptHealth LLC, 4.6250%, 期日 1/8/29	411,000	0.16	422,816
Community Health Systems, Inc., 6.6250%, 期日 15/2/25	514,000	0.21	541,938
Hadrian Merger Sub, Inc., 8.5000%, 期日 1/5/26.....	1,209,000	0.49	1,252,597
LifePoint Health, Inc., 5.3750%, 期日 15/1/29	436,000	0.17	436,240
Magellan Health, Inc., 4.9000%, 期日 22/9/24.....	1,236,000	0.51	1,305,395
MEDNAX, Inc., 6.2500%, 期日 15/1/27	554,000	0.23	594,846
Radiology Partners, Inc., 9.2500%, 期日 1/2/28.....	65,000	0.03	73,307
Surgery Center Holdings, Inc., 6.7500%, 期日 1/7/25	446,000	0.18	455,199
Tenet Healthcare Corp., 6.1250%, 期日 1/10/28	291,000	0.12	304,249
Tenet Healthcare Corp., 6.8750%, 期日 15/11/31.....	368,000	0.15	389,550
		2.25	5,776,137
ホテル・レストラン・レジャー			
Bally's Corp., 6.7500%, 期日 1/6/27	568,000	0.24	610,245
Caesars Resort Collection LLC, 5.7500%, 期日 1/7/25	555,000	0.23	588,759
CCM Merger, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/26.....	281,000	0.12	295,753
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 10.5000%, 期日 15/2/23.....	1,093,000	0.43	1,113,379
Enterprise Development Authority (The), 12.0000%, 期日 15/7/24	555,000	0.24	626,456
Golden Entertainment, Inc., 7.6250%, 期日 15/4/26	280,000	0.12	301,480
IRB Holding Corp., 7.0000%, 期日 15/6/25.....	1,005,000	0.43	1,099,746
IRB Holding Corp., 6.7500%, 期日 15/2/26.....	1,588,000	0.64	1,640,960
Scientific Games International, Inc., 7.0000%, 期日 15/5/28	390,000	0.16	419,991
Six Flags Entertainment Corp., 5.5000%, 期日 15/4/27.....	319,000	0.13	328,171
Wendy's International LLC, 7.0000%, 期日 15/12/25	1,159,000	0.50	1,276,714
Wyndham Destinations, Inc., 4.2500%, 期日 1/3/22.....	623,000	0.25	638,575
Wyndham Destinations, Inc., 6.6250%, 期日 31/7/26	1,543,000	0.69	1,768,664
		4.18	10,708,893
家庭用耐久財			
Newell Brands, Inc., 4.8750%, 期日 1/6/25	231,000	0.10	254,458
NVR, Inc., 3.0000%, 期日 15/5/30.....	494,000	0.21	540,796
PulteGroup, Inc., 7.8750%, 期日 15/6/32	129,000	0.08	193,535
Shea Homes LP, 4.7500%, 期日 1/4/29	667,000	0.27	687,010
		0.66	1,675,799
インダストリアル・コングロマリット			
General Electric Co., 5.0000%, 期日 21/1/21	1,746,000	0.63	1,621,178
保険			
Assurant, Inc., 3.7000%, 期日 22/2/30	288,000	0.13	321,527
Brown & Brown, Inc., 4.5000%, 期日 15/3/29.....	468,000	0.22	554,492
Prudential Financial, Inc., 3.7000%, 期日 1/10/50	301,000	0.12	318,768
		0.47	1,194,787
インタラクティブ・メディア / サービス			
Cars.com, Inc., 6.3750%, 期日 1/11/28	937,000	0.39	996,940
Rackspace Technology Global, Inc., 5.3750%, 期日 1/12/28.....	262,000	0.11	274,989
		0.50	1,271,929
インターネット販売・カタログ販売			
Expedia Group, Inc., 6.2500%, 期日 1/5/25	609,000	0.27	706,155
Expedia Group, Inc., 7.0000%, 期日 1/5/25	511,000	0.22	562,934
		0.49	1,269,089
ITサービス			
Arches Buyer, Inc., 4.2500%, 期日 1/6/28.....	465,000	0.18	471,777
Arches Buyer, Inc., 6.1250%, 期日 1/12/28	452,000	0.18	467,628
Austin BidCo, Inc., 7.1250%, 期日 15/12/28.....	627,000	0.26	655,607
Booz Allen Hamilton, Inc., 3.8750%, 期日 1/9/28	153,000	0.06	157,877
Cablevision Lightpath LLC, 5.6250%, 期日 15/9/28.....	1,935,000	0.79	2,028,122
Gartner, Inc., 3.7500%, 期日 1/10/30.....	75,000	0.03	78,844
KBR, Inc., 4.7500%, 期日 30/9/28.....	760,000	0.31	793,250
		1.81	4,653,105
レジャー用品			
Hasbro, Inc., 3.9000%, 期日 19/11/29.....	408,000	0.18	462,521

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

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			
Hillenbrand, Inc., 5.7500%, 期日 15/6/25.....	208,000	0.09	225,030
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.9500%, 期日 15/9/28	630,000	0.29 0.38	748,081 973,111
メディア			
Block Communications, Inc., 4.8750%, 期日 1/3/28.....	493,000	0.20	508,946
Charter Communications Operating LLC, 3.7000%, 期日 1/4/51...	477,000	0.19	496,269
CSC Holdings LLC, 7.5000%, 期日 1/4/28.....	744,000	0.33	837,718
CSC Holdings LLC, 4.6250%, 期日 1/12/30	1,298,000	0.53	1,356,585
GCI LLC, 4.7500%, 期日 15/10/28	1,229,000	0.51	1,313,094
Liberty Interactive LLC, 8.5000%, 期日 15/7/29.....	859,000	0.37	960,843
Nexstar Broadcasting, Inc., 4.7500%, 期日 1/11/28	285,000	0.12	298,716
TEGNA, Inc., 4.7500%, 期日 15/3/26.....	459,000	0.19	490,694
TEGNA, Inc., 4.6250%, 期日 15/3/28.....	554,000	0.22	567,504
Townsquare Media, Inc., 6.8750%, 期日 1/2/26.....	435,000	0.18 2.84	456,870 7,287,239
金属・鉱業			
Allegheny Technologies, Inc., 7.8750%, 期日 15/8/23	750,000	0.32	822,709
総合公益事業			
CMS Energy Corp., 4.7500%, 期日 1/6/50.....	576,000	0.25	649,555
石油・ガス・消耗燃料			
Cheniere Energy Partners LP, 5.2500%, 期日 1/10/25.....	1,073,000	0.43	1,102,239
CNX Resources Corp., 6.0000%, 期日 15/1/29.....	381,000	0.15	391,043
DCP Midstream Operating LP, 5.6000%, 期日 1/4/44.....	196,000	0.08	202,961
EnLink Midstream LLC, 5.6250%, 期日 15/1/28	651,000	0.26	666,614
Exxon Mobil Corp., 3.4520%, 期日 15/4/51.....	516,000	0.23	589,764
NGPL PipeCo LLC, 7.7680%, 期日 15/12/37	177,000	0.09	239,684
NuStar Logistics LP, 5.7500%, 期日 1/10/25.....	635,000	0.26	677,227
ONEOK, Inc., 3.1000%, 期日 15/3/30.....	613,000	0.25 1.75	653,704 4,523,236
医薬品			
Elanco Animal Health, Inc., 5.9000%, 期日 28/8/28	1,149,000	0.53	1,359,411
HLF Financing Sarl LLC, 7.2500%, 期日 15/8/26	782,000	0.32 0.85	830,875 2,190,286
専門サービス			
AMN Healthcare, Inc., 4.0000%, 期日 15/4/29	2,000,000	0.80	2,050,000
CoStar Group, Inc., 2.8000%, 期日 15/7/30	164,000	0.07 0.87	170,588 2,220,588
不動産管理・開発			
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 6.7500%, 期日 15/5/28...	453,000	0.20	500,848
Forestar Group, Inc., 5.0000%, 期日 1/3/28.....	421,000	0.17	435,670
Realogy Group LLC, 9.3750%, 期日 1/4/27	1,077,000	0.47 0.84	1,194,797 2,131,315
陸運・鉄道			
Watco Cos. LLC, 6.5000%, 期日 15/6/27	1,005,000	0.42	1,089,797
半導体・半導体装置			
Entegris, Inc., 4.6250%, 期日 10/2/26	60,000	0.02	62,325
ソフトウェア			
Oracle Corp., 3.6000%, 期日 1/4/50.....	398,000	0.18	464,812
VMware, Inc., 4.7000%, 期日 15/5/30	567,000	0.27 0.45	682,810 1,147,622
専門小売り			
White Cap Buyer LLC, 6.8750%, 期日 15/10/28	532,000	0.22	568,243
貯蓄・抵当金融			
MGIC Investment Corp., 5.2500%, 期日 15/8/28.....	953,000	0.40	1,021,497
ワイヤレス通信サービス			
T-Mobile USA, Inc., 2.5500%, 期日 15/2/31	867,000	0.35	911,494
T-Mobile USA, Inc., 4.5000%, 期日 15/4/50	394,000	0.19 0.54	486,692 1,398,186

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

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)
イギリス領ヴァージン諸島			
不動産管理・開発			
Easy Tactic Ltd., 8.7500%, 期日 10/1/21	270,000	0.10	269,730
社債合計.....		52.16	133,998,452
政府発行証券 (2019年: 9.78% USD 15,600,000)			
米国財務省中期証券 / 長期証券			
2.1250%, 期日 26/9/24	766,000	0.36	935,307
政府発行証券合計.....		0.36	935,307
不動産担保証券 (2019年: 22.81% USD 36,382,844)			
Fannie Mae			
3.0000%, 期日 1/5/43.....	899,725	0.37	950,784
3.0000%, 期日 1/9/49.....	59,567	0.02	63,296
2.5000%, 期日 1/1/50.....	137,591	0.06	146,010
5.1480%, 期日 25/7/25	369,741	0.14	373,838
5.8480%, 期日 25/4/28	333,040	0.13	348,065
4.3980%, 期日 25/1/29	243,591	0.10	252,103
2.1480%, 期日 25/3/31	507,528	0.20	502,459
		1.02	2,636,555
Freddie Mac			
2.2903%, 期日 25/10/28.....	2,500,000	0.14	360,937
3.0210%, 期日 25/9/47	1,550,000	0.14	350,011
5.3980%, 期日 25/9/50	550,000	0.22	569,077
4.0817%, 期日 25/11/50.....	494,530	0.20	502,340
		0.70	1,782,365
Freddie Mac Pool			
3.0000%, 期日 1/6/43.....	47,472	0.02	49,844
3.0000%, 期日 1/10/49	26,883	0.01	28,133
3.0000%, 期日 1/11/49	28,113	0.01	29,420
3.0000%, 期日 1/11/49	111,679	0.05	116,871
3.0000%, 期日 1/12/49	176,143	0.07	184,331
3.0000%, 期日 1/12/49	295,654	0.12	309,398
3.0000%, 期日 1/12/49	55,932	0.02	58,532
2.5000%, 期日 1/1/50.....	58,073	0.02	61,635
		0.32	838,164
Ginnie Mae			
5.4484%, 期日 20/8/44	627,904	0.05	117,431
5.5284%, 期日 20/10/45.....	832,422	0.06	160,672
4.5000%, 期日 20/2/48	61,768	0.03	67,357
2.0000%, 期日 15/1/51	13,537,634	5.51	14,153,684
2.5000%, 期日 15/1/51	40,000	0.02	42,353
		5.67	14,541,497
UMBS			
1.5000%, 期日 15/1/36	1,939,341	0.78	1,995,765
2.5000%, 期日 15/1/36	11,986,000	4.86	12,499,958
3.0000%, 期日 15/1/36	1,211,000	0.49	1,271,120
3.5000%, 期日 15/1/36	638,000	0.26	676,725
4.0000%, 期日 15/1/36	67,000	0.03	71,129
1.5000%, 期日 15/1/51	4,400,000	1.73	4,448,581
2.0000%, 期日 15/1/51	7,769,318	3.14	8,076,053
2.5000%, 期日 15/1/51	7,130,082	2.93	7,519,099
		14.22	36,558,430
不動産担保証券合計.....		21.93	56,357,011
優先株式 (2019年: 0.55% USD 875,576)			
米国			
銀行			
Wells Fargo & Co., 4.7000%, 期日 15/12/25	22,575	0.23	595,528
電力事業			
American Electric Power Co., Inc., 6.1250%.....	2,417	0.05	122,373

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

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)
ヘルスケア機器・用品			
Becton Dickinson and Co., 6.0000%	6,050	0.13	333,536
Boston Scientific Corp., 5.5000%.....	5,400	0.23	591,678
		0.36	925,214
ワイヤレス通信サービス			
2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, 5.2500%	992	0.46	1,191,561
優先株式合計.....		1.10	2,834,676
トランシュ・ローン (2019年: 4.18% USD 6,681,596)			
カナダ			
商業サービス・用品			
GFL Environmental, Inc., 4.0000%, 期日 30/5/25.....	827,344	0.32	829,350
ドイツ			
その他製造業			
AI PLEX AcquiCo GmbH, 5.3155%, 期日 31/7/26	211,855	0.08	206,205
ルクセンブルク			
専門サービス			
Loire UK Midco 3 Ltd., 3.1470%, 期日 21/4/27.....	997,500	0.38	985,031
英国			
エンターテインメント			
Formula One Management Ltd., 3.5000%, 期日 1/2/24	1,096,125	0.43	1,088,490
米国			
建築製品			
Cornerstone OnDemand, Inc., 4.3988%, 期日 22/4/27	460,735	0.18	463,532
CP Atlas Buyer, Inc., 5.2500%, 期日 23/11/27.....	155,094	0.06	155,618
CP Atlas Buyer, Inc., 5.2500%, 期日 23/11/27.....	51,698	0.02	51,873
Ply Gem Midco, Inc., 3.8943%, 期日 12/4/25.....	517,704	0.20	516,948
		0.46	1,187,971
化学			
Aruba Investments Holdings, LLC, 8.5000%, 期日 24/11/28	515,000	0.20	519,184
商業サービス・用品			
CoreCivic, Inc., 5.5000%, 期日 18/12/24	554,816	0.21	550,308
容器・包装			
LABL, Inc., 4.6486%, 期日 1/7/26.....	87,432	0.03	87,677
各種金融サービス			
Eagle Broadband Investments, LLC, 3.7500%, 期日 12/11/27.....	398,000	0.16	398,312
Jane Street Group, LLC, 3.2330%, 期日 31/1/25	520,413	0.20	520,543
Tacala Investment Corp., 4.5000%, 期日 5/2/27	614,089	0.24	610,570
		0.60	1,529,425
各種電気通信サービス			
CCI Buyer, Inc., 4.7500%, 期日 10/12/27	559,193	0.22	559,657
Consolidated Communications, Inc., 5.7500%, 期日 2/10/27.....	140,648	0.06	141,550
		0.28	701,207
エンターテインメント			
18 Fremont Street Acquisition, LLC, 9.5000%, 期日 9/8/25.....	290,000	0.11	288,912
Lions Gate Capital Holdings LLC, 1.8970%, 期日 22/3/23.....	341,558	0.13	337,289
		0.24	626,201
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
Surgery Center Holdings, Inc., 4.2500%, 期日 3/9/24	242,494	0.09	238,924
ホテル・レストラン・レジャー			
Zaxby's Operating Co. LP, 7.2500%, 期日 28/12/28.....	447,132	0.18	454,957
メディア			
GCI, LLC, 3.5000%, 期日 15/10/25.....	411,937	0.16	410,779
Nexstar Broadcasting, Inc., 2.3954%, 期日 17/1/24	37,825	0.01	37,562
		0.17	448,341
ソフトウェア			
Epicor Software Corp., 5.2500%, 期日 30/7/27.....	499,748	0.20	503,626
Misys Ltd., 4.5000%, 期日 13/6/24	545,546	0.21	535,772
		0.41	1,039,398
専門小売り			
White Cap Buyer, LLC, 4.5000%, 期日 19/10/27.....	1,049,869	0.41	1,050,961
Woof Holdings, Inc., 8.0000%, 期日 21/12/28	163,629	0.06	164,754
		0.47	1,215,715

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

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)
テクノロジー ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器			
Ahead DB Holdings, LLC, 6.0000%, 期日 18/10/27.....	962,000	0.37	948,773
Redstone HoldCo 2 LP, 6.0000%, 期日 1/12/28	805,000	0.32	809,528
		0.69	1,758,301
繊維・アパレル・贅沢品			
Boardriders, Inc., 7.5000%, 期日 23/4/24.....	499,354	0.08	196,621
トランシュ・ローン合計.....		5.32	13,663,306
投資有価証券合計(取得原価: USD 271,771,654).....		108.60	279,020,117

先渡為替予約、2020年12月31日現在の建玉
(2019年: 0.11% USD 168,916)

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	12,900	USD	15,701	15,782	2021年 3 月10日	0.00	81
EUR	3,214	USD	3,822	3,929	2021年 1 月29日	0.00	107
JPY	3,197,247,573	USD	30,582,153	30,974,033	2021年 1 月29日	0.15	391,880
SGD	8,358	USD	6,225	6,324	2021年 1 月29日	0.00	100
USD	28,642	EUR	23,300	28,779	2021年 3 月10日	0.00	137
合計						0.15	392,305

先物契約 (2019年: 0.00% USD 3,281)

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	(64)	US 10 Year Ultra Bond	0.01	10,423
Goldman Sachs	43	US 2 Year Note	0.00	8,694
Goldman Sachs	137	US 5 Year Note	0.02	38,394
Goldman Sachs	(6)	US Ultra Bond	0.00	7,446
合計			0.03	64,957

損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	108.78	279,477,379
-----------------------	--------	-------------

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12月31日現在の建玉
(2019年: 0.00% USD (213))

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)
Bank of America							
USD	4,040,699	EUR	3,341,600	3,993,199	2021年 3 月10日	(0.02)	(47,501)
USD	1,547,632	EUR	1,279,800	1,529,523	2021年 3 月10日	(0.01)	(18,109)
EUR	42,700	USD	52,428	52,240	2021年 3 月10日	0.00	(187)
USD	4,157,578	EUR	3,436,700	4,110,607	2021年 3 月10日	(0.01)	(46,971)
JPY	33,926,814	USD	329,201	328,673	2021年 1 月29日	0.00	(528)
USD	2,714,429	EUR	2,244,400	2,683,001	2021年 3 月10日	(0.01)	(31,428)
合計						(0.05)	(144,724)

先物契約（2019年：（0.06）% USD（103,485））

カウンターパーティ	契約数		純資産に 占める割合 (%)	未実現評価損 (米ドル)
Goldman Sachs	18	US Long Bond	(0.01)	(14,365)
合計			(0.01)	(14,365)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計			(0.06)	(159,089)

ポートフォリオ分析（未監査）

資産合計の内訳：	資産合計に 占める割合 (%)
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	108.60
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	0.02
OTC金融デリバティブ商品	0.15
その他の資産	(8.77)
資産合計	100.00

[前へ](#)

第三部 【特別情報】

3 【管理会社の経理状況】

以下の財務諸表に更新されます。

1. 管理会社の直近2事業年度の日本文の財務諸表は、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クーパース・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。日本文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2021年3月31日の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝129.80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。

[次へ](#)

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
2020年12月31日終了会計年度

業績及び配当

2020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255.3百万ユーロ(2019年:172.3百万ユーロ)を計上し、そのうち153.7百万ユーロ(2019年:162.9百万ユーロ)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「ルクセンブルクUCITS」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。

2020年7月6日、当社はアイリッシュ・インベストメント・カンパニーのファンドの範囲のUCITS管理会社となった。

2020年8月31日、当社はジャナス・キャピタル・トラスト・マネージャー・リミテッド(フェローグループ会社)からジャナス・セレクト・ファンズの事業のAIFMとなった。

2020年12月1日、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)から欧州のインスティテューショナル・マンドートの一部を購入し、またアルファジェン・キャピタル・リミテッド(ジャナス・ヘンダーソン・ルトラ及びジャナス・ヘンダーソン・インテック・エクイティ・マーケット・ニュートラル)からプールされたヘッジ・ファンドの事業を購入した。

当会計年度に支払われた配当金はなかった(2019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/AIFMとして運用中の当ファンドにサービスを提供し続け、またインスティテューショナル・マンドートに投資管理サービスを提供する。

(署名)

ルクセンブルク、2021年6月4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
2020年12月31日現在

	注	2020年		2019年	
		ユーロ	千円	ユーロ	千円
資産					
固定資産					
無形資産	3	16,309,368	2,116,956	6,567,500	852,462
有形資産	4	215,740	28,003	449,026	58,284
その他の債権	5	1,838,894	238,688	1,441,376	187,091
金融資産					
関連会社株式	6	931,777	120,945	931,777	120,945
		19,295,779	2,504,592	9,389,679	1,218,780
流動資産					
債権					
営業債権及びその他の債権	7	81,982,050	10,641,270	46,987,975	6,099,039
関連会社に対する債権		10,631,325	1,379,946	1,208,664	156,885
譲渡可能証券					
その他の譲渡可能証券	8	73,619	9,556	73,619	9,556
現金預金及び手許現金		39,330,484	5,105,097	37,142,300	4,821,071
		132,017,478	17,135,869	85,412,558	11,086,550
資産合計		151,313,257	19,640,461	94,802,237	12,305,330
資本準備金及び負債					
資本金及び準備金					
払込資本	9	174,952	22,709	174,952	22,709
準備金:					
法定準備金	10	30,617	3,974	30,617	3,974
その他の準備金(公正価値準備金を含む)	11	17,441,111	2,263,856	16,709,959	2,168,953
繰越剰余金	12	20,427,793	2,651,528	14,716,491	1,910,201
当期利益	13	6,892,013	894,583	6,177,668	801,861
		44,966,486	5,836,650	37,809,687	4,907,697
債務					
関連会社に対する債務		96,287,182	12,498,076	51,021,560	6,622,598
未払税金及び未払社会保険		2,645,971	343,447	792,251	102,834
その他の債務		7,413,618	962,288	5,178,739	672,200
		106,346,771	13,803,811	56,992,550	7,397,633
資本準備金及び負債合計		151,313,257	19,640,461	94,802,237	12,305,330

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

2020年12月31日終了会計年度

	注	2020年		2019年	
		ユーロ	千円	ユーロ	千円
収益					
純収益	14	255,277,673	33,135,042	172,298,665	22,364,367
その他受取利息及び類似の収益		4	1	268	35
収益合計		255,277,677	33,135,042	172,298,933	22,364,402
費用					
その他の外部委託費用	15	(228,710,530)	(29,686,627)	(156,992,305)	(20,377,601)
人件費	18	(9,993,641)	(1,297,175)	(7,286,566)	(945,796)
支払利息及び類似の費用		(149,647)	(19,424)	(447,144)	(58,039)
その他の営業費用	16	(6,387,413)	(829,086)	(989,459)	(128,432)
費用合計		(245,241,231)	(31,832,312)	(165,715,474)	(21,509,869)
税引前利益		10,036,446	1,302,731	6,583,459	854,533
法人所得税	19	(3,144,433)	(408,147)	(405,791)	(52,672)
当期利益		6,892,013	894,583	6,177,668	801,861

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
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・ファンドの管理会社として業務を行う。また当社は、ジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンズ・ピーエルシー、アイリッシュ・インベストメント・カンパニー・ファンド並びにジャナス・セレクション(アイルランドのユニット・トラスト)と2つのプールされたヘッジ・ファンドのAIFMのUCITS管理会社として業務を行う。また、当社は複数の分離口座の投資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。

2020年7月6日、当社はアイリッシュ・インベストメント・カンパニーのファンドの範囲の管理会社となった。

2020年8月31日、当社はジャナス・キャピタル・トラスト・マネージャー・リミテッド(フェローグループ会社)からジャナス・セレクション・ファンズの事業を購入した。

2020年12月1日、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)から欧州のインスティテューショナル・マンドートの一部を購入し、アルファジェン・キャピタル・リミテッドからプールされたヘッジ・ファンドの事業を購入した。

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、13 キャッスル・ストリート、セント・ヘリア、ジャージー島JE1 1ES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。

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。

金融資産

固定資産として保有されている金融投資は、取得原価から減損引当金を控除した金額で表示される。

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。

債権

債権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。

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. 無形資産

当会計年度において、当社は、ジャナス・キャピタル・トラスト・マネージャー・リミテッドからジャナス・セレクション・ユニット・トラストの事業を買収した。また当社は、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・リミテッドからインスティテューショナル・マンドートを購入し、アルファジェン・キャピタル・リミテッドから2つのプールされたヘッジ・ファンドの事業を購入した。この取引において当社は10.7百万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、4年から8年間にわたって償却される。

	2020年 ユーロ	支店ののれん ユーロ	投資管理契約 ユーロ	2019年 ユーロ
取得原価				
1月1日現在	7,100,000	7,100,000	—	—
増加	10,707,952	—	10,707,952	7,100,000
12月31日現在	17,807,952	7,100,000	10,707,952	7,100,000
償却				
1月1日現在	(532,500)	(532,500)	—	—
当期償却費用	(966,084)	(710,000)	(256,084)	(532,500)
12月31日現在	(1,498,584)	(1,242,500)	(256,084)	(532,500)
正味帳簿価額				
1月1日現在	6,567,500	6,567,500	—	—
12月31日現在	16,309,368	5,857,500	10,451,868	6,567,500

4. 有形資産

全ての有形固定資産は、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。

	2020年 ユーロ	2019年 ユーロ
取得原価		
1月1日現在	636,840	362,731
増加	87,399	274,109
12月31日現在	724,239	636,840
減価償却費		
1月1日現在	(187,814)	(113,837)
当期償却費用	(320,685)	(73,977)
12月31日現在	(508,499)	(187,814)
正味帳簿価額		
1月1日現在	449,026	248,894
12月31日現在	215,740	449,026

5. その他の債権

	2020年 ユーロ	2019年 ユーロ
オペレーティング・リース資産	1,677,454	1,279,936
長期差入保証金	161,400	161,440
	1,838,894	1,441,376

6. 関連会社株式

2020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(2019年:0.9百万ユーロ)である。帳簿価額は、2020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、ジャナス・ヘンダーソン・ファンド、アイリッシュ・インベストメント・カンパニー、プールされたヘッジ・ファンド及びインスティテューショナル・マンドート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

2020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(2019年:73,619ユーロ)計上している。(市場価額は177,640ユーロ(2019年:163,704ユーロ)である。)

9. 払込資本

	2020年 ユーロ	2020年 米ドル	2019年 ユーロ	2019年 米ドル
授權・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
2016年	109,195	545,975
2017年	51,400	257,000
2018年	42,545	212,725
2019年	78,217	391,083
2020年	121,118	605,591
	402,475	2,012,374

2020年に、当社の純資産税は121,118ユーロ減額された。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605,591ユーロが割り当てられていた。

2021年に、当社の純資産税は216,990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受けて、制限付準備金には2021年の純資産税の5倍に相当する1,084,950ユーロが割り当てられる予定である。さらに、2016年の制限付準備金545,975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。

	2020年 ユーロ	2019年 ユーロ
12月31日現在の繰越剰余金	14,716,491	8,373,693
12月31日終了会計年度の当期利益	6,177,668	6,641,149
配当金	—	—
その他の準備金への振替(注記11)	(605,591)	(391,083)
その他の準備金からの振替(注記11)	139,225	92,732
12月31日現在の繰越剰余金	20,427,793	14,716,491

13. 累積利益の配分案

累積利益の配分案

	2020年 ユーロ	2019年 ユーロ
12月31日現在の繰越損益(当期損益配分前)	20,427,793	14,716,491
12月31日終了会計年度の当期利益	6,892,013	6,177,668
制限付準備金への振替(注記11)	(1,084,950)	(605,591)
制限付準備金からの振替(注記11)	545,975	139,225
12月31日現在の繰越損益	26,780,831	20,427,793

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。

2020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、ジャナス・ヘンダーソン・ファンド及びアイリッシュ・インベストメント・カンパニー・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%。

アイリッシュ・インベストメント・カンパニー: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0.35%から1.50%。

プールされたヘッジ・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0.20%から1.30%。

インスティテューショナル・マンドート: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0.4%。

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、ジャナス・キャピタル・マネジメント及びジャナス・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:

	2020年 ユーロ	2019年 ユーロ
為替差損 / (益)	1,829,336	(2,112,102)
その他の営業費用	4,558,077	3,101,561
	6,387,413	989,459

17. 監査報酬

2020年に、当社は27,000ユーロ(2019年:27,000ユーロ)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。

	2020年 ユーロ	2019年 ユーロ
給与、賃金及び賞与	7,982,411	6,178,119
社会保険及び年金費用	2,011,230	1,108,447
	9,993,641	7,286,566

当社の年間平均雇用従業員数は46人(2019年:36人)である。

19. 法人所得税

ルクセンブルクの税金：	2020年 ユーロ	2019年 ユーロ
法人所得税	1,525,359	121,054
地方事業税	566,069	43,740
純資産税	64,772	—
前年調整	87	—
ルクセンブルグの当期税金合計	2,156,287	164,794
外国税：		
当期税金	654,494	240,997
前年調整	333,652	—
当期外国税合計	988,146	240,997
法人所得税費用合計	3,144,433	405,791

20. 後発事象

取締役会は、財務諸表の承認日である2021年6月4日の時点で、報告日に重要な状況に関する情報が存在することを認識しておらず、これは表示されている年次財務諸表に反映されていない。

(2) 【損益計算書】

管理会社の損益計算書については、「(1) 貸借対照表」の項目に記載した管理会社の損益計算書を御参照ください。

[次へ](#)

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

MANAGEMENT REPORT

For the year ended 31 December 2020

RESULTS AND DIVIDENDS

During the year ended 31 December 2020, Henderson Management S.A. ("the Company") recorded total income of €255.3m (2019: €172.3m), of which €153.7m (2019: €162.9m) related to management fees derived from the Janus Henderson Horizon Fund and the Janus Henderson Fund ("the Luxembourg UCITS").

On 6th July 2020 the Company became the UCITS Manager for the Irish Investment Company fund range.

On 31st August 2020 the Company became the AIFM of the Janus Selection Funds from Janus Capital Trust Manager Limited (a fellow group undertaking).

On 1st December 2020 the Company purchased certain European Institutional Mandates from Henderson Global Investors Limited and Janus Capital International Limited (fellow group undertakings) as well as pooled hedge funds from Alphagen Capital Limited (Janus Henderson Lutra and Janus Henderson Intech Equity Market Neutral).

There were no dividends paid in the year (2019: 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/AIFM to the Funds under management as well as providing investment management services to the Institutional Mandates.

Luxembourg, 4 June 2020
Henderson Management S.A.



HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

BALANCE SHEET

As at 31 December 2020

	Note	2020 €	2019 €
ASSETS			
Fixed assets			
Intangible assets	3	16,309,368	6,567,500
Tangible assets	4	215,740	449,026
Other debtors	5	1,838,894	1,441,376
Financial assets			
Shares in affiliated undertakings	6	931,777	931,777
		19,295,779	9,389,679
Current assets			
Debtors			
Trade and other debtors	7	81,982,050	46,987,975
Amounts owed by affiliated undertakings		10,631,325	1,208,664
Transferable securities			
Other transferable securities	8	73,619	73,619
Cash at bank and in hand		39,330,484	37,142,300
		132,017,478	85,412,558
Total assets		151,313,257	94,802,237
CAPITAL RESERVES & LIABILITIES			
Capital and reserves			
Subscribed capital	9	174,952	174,952
Reserves:			
Legal reserve	10	30,617	30,617
Other reserves, including the fair value reserve	11	17,441,111	16,709,959
Profit or loss brought forward	12	20,427,793	14,716,491
Profit or loss for the financial year	13	6,892,013	6,177,668
		44,966,486	37,809,687
Creditors			
Amounts owed to affiliated undertakings		96,287,182	51,021,560
Tax and social security authorities		2,645,971	792,251
Other creditors		7,413,618	5,178,739
		106,346,771	56,992,550
Total capital reserves & liabilities		151,313,257	94,802,237

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 2020

	Note	2020 €	2019 €
INCOME			
Net turnover	14	255,277,673	172,298,665
Other interest receivable and similar income		4	268
Total income		255,277,677	172,298,933
CHARGES			
Other external charges	15	(228,710,530)	(156,992,305)
Staff costs	18	(9,993,641)	(7,286,566)
Interest payable and similar expenses		(149,647)	(447,144)
Other operating expenses	16	(6,387,413)	(989,459)
Total charges		(245,241,231)	(165,715,474)
Profit or loss before taxation		10,036,446	6,583,459
Tax on profit or loss	19	(3,144,433)	(405,791)
Profit or loss for the financial year		6,892,013	6,177,668

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, both "sociétés d'investissement à capital variable" (SICAV), incorporated in Luxembourg on 30 May 1985 and 26 September 2000 respectively. The company also acts as UCITS Manager for the Janus Henderson Capital Funds plc, an Irish Investment Company Funds as well as AIFM for both the Janus Selection (an Irish unit trust) and two pooled hedge funds. Finally, the Company acts as Investment Manager for a number of segregated accounts. On 18 October 2013 Henderson Management S.A. was approved by the CSSF as a Chapter 15 Management Company.

On 6th July 2020 the Company became the Management Company for the Irish Investment Company fund range.

On 31st August 2020 the Company purchased the Janus Selection Funds from Janus Capital Trust Manager Limited (a fellow group undertaking).

On 1st December 2020 the Company purchased certain European Institutional Mandates from Henderson Global Investors Limited and Janus Capital International Limited (fellow group undertakings) and a pooled hedge fund from Alphagen Capital Limited.

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 13 Castle Street, St Helier, Jersey, JE1 1ES.

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.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

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:

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.

Financial assets

Financial assets investments held as fixed assets are shown at cost less any provision for permanent diminution in value.

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.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)**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.

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.

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

3. INTANGIBLE ASSETS

During the year, the Company acquired the Janus Selection unit trust from Janus Capital Trust Manager Limited, the Company also purchased Institutional Mandates from Henderson Global Investors Limited and Janus Capital International Limited and two pooled hedge funds from Alphagen Capital Limited. For this it paid €10.7m which was recognised as an intangible asset and is being amortised over 4-8 years.

	2020	Branch goodwill	Investment Management Contracts	2019
Cost	€	€	€	€
At 1 January	7,100,000	7,100,000	-	-
Additions	10,707,952	-	10,707,952	7,100,000
At 31 December	17,807,952	7,100,000	10,707,952	7,100,000
Amortisation				
At 1 January	(532,500)	(532,500)	-	-
Charge for the year	(966,084)	(710,000)	(256,084)	(532,500)
At 31 December	(1,498,584)	(1,242,500)	(256,084)	(532,500)
Net book value				
At 1 January	6,567,500	6,567,500	-	-
At 31 December	16,309,368	5,857,500	10,451,868	6,567,500

4. TANGIBLE ASSETS

All tangible fixed assets consist of leasehold improvements, fixtures & fittings and office equipment.

	2020 €	2019 €
Cost		
At 1 January	636,840	362,731
Additions	87,399	274,109
At 31 December	724,239	636,840
Depreciation		
At 1 January	(187,814)	(113,837)
Charge for the year	(320,685)	(73,977)
At 31 December	(508,499)	(187,814)
Net book value		
At 1 January	449,026	248,894
At 31 December	215,740	449,026

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

5. OTHER DEBTORS

	2020	2019
	€	€
Operating lease asset	1,677,454	1,279,936
Rental deposits	161,440	161,440
	1,838,894	1,441,376

6. SHARES IN AFFILIATED UNDERTAKING

As at 31 December 2020, 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 (2019: €0.9m). The carrying value was supported by the net assets of the company as at 31 December 2020.

7. TRADE AND OTHER DEBTORS

Trade and other receivables mainly comprise of trade debtors which relate to management fees receivable from the Janus Henderson Horizon Funds, Janus Henderson Funds, Irish Investment Companies, Pooled Hedge Funds and institutional Mandates.

8. TRANSFERABLE SECURITIES

As at 31 December 2020, the Company held shares in Janus Henderson Horizon Fund at a cost of €73,619 (2019: €73,619) and a market value of €177,640 (2019: €163,704).

9. SUBSCRIBED CAPITAL

	2020	2020	2019	2019
	€	\$	€	\$
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.

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

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.

11. OTHER RESERVES

	Reduction in net worth tax	Restricted reserve
	€	€
2016	109,195	545,975
2017	51,400	257,000
2018	42,545	212,725
2019	78,217	391,083
2020	121,118	605,591
	402,475	2,012,374

In 2020, the net worth tax of the Company was reduced by an amount of EUR 121,118. Subject to approval of this by the Annual General Meeting of the Shareholders an amount of EUR 605,591 has been allocated to restricted reserves corresponding to five times the amount of the 2020 net worth tax.

In 2021, the net worth tax of the Company is expected to be reduced by an amount of EUR 216,990. Upon approval of this by the Annual General Meeting of the Shareholders an amount of EUR 1,084,950 will be allocated to restricted reserves corresponding to five times the amount of the 2021 net worth tax. In addition, approval is also requested for the release of the 2016 restricted reserve amounting to EUR 545,975 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:

	2020	2019
	€	€
Results brought forward as at 31 December	14,716,491	8,373,693
Profit for the financial year ended 31 December	6,177,668	6,641,149
Dividend	-	-
Transfer to Restricted Reserve (Note 11)	(605,591)	(391,083)
Transfer from Restricted Reserve (Note 11)	139,225	92,732
Results brought forward as at 31 December	20,427,793	14,716,491

13. PROPOSED ALLOCATION OF THE ACCUMULATED PROFIT**Proposed allocation of accumulated profit**

	2020	2019
	€	€
Results brought forward as at 31 December (before allocation of the current year results)	20,427,793	14,716,491
Profit for the financial year ended 31 December	6,892,013	6,177,668
Transfer to Restricted Reserve (Note 11)	(1,084,950)	(605,591)
Transfer from Restricted Reserve (Note 11)	545,975	139,225
Results carried forward as at 31 December	26,780,831	20,427,793

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.

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

There were no dividends paid in 2020.

14. NET TURNOVER

Net turnover relates to management fees received

Under the terms of a management agreement between the Company the Janus Henderson Horizon Funds, the Janus Henderson Funds and the Irish Investment Company 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.

Irish Investment Company: management fee between 0.35% and 1.50 % per annum of the net asset value of the relevant classes of units.

Pooled Hedge Funds: management fee between 0.20% and 1.30% per annum of the net asset value of the relevant classes of units.

Institutional Mandates: management fee between 0.15% and 0.45% 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, Janus Capital Management and Janus Capital International Limited for investment management and distribution services.

16. OTHER OPERATING EXPENSES

Other operating expenses consists of:

	2020	2019
	€	€
Exchange loss/(gain)	1,829,336	(2,112,102)
Other operating charges	4,558,077	3,101,561
	6,387,413	989,459

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

17. AUDIT FEES

In 2020, the Company recorded an audit fee expense amounting to €27,000 (2019: €27,000) 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.

	2020	2019
	€	€
Salaries, wages and bonuses	7,982,411	6,178,119
Social security and pension costs	2,011,230	1,108,447
	9,993,641	7,286,566

Average number of persons employed by the Company during the year is 46 (2019: 36)

19. INCOME TAX

	2020	2019
	€	€
Luxembourg taxes:		
Corporate Income Tax	1,525,359	121,054
Municipal Business Tax	566,069	43,740
Net Wealth Tax	64,772	-
Prior year adjustment	87	-
Total Luxembourg current taxes	2,156,287	164,794
Foreign taxes:		
Current tax	654,494	240,997
Prior year adjustment	333,652	-
Total Foreign current taxes	988,146	240,997
Total income tax charge	3,144,433	405,791

20. POST BALANCE SHEET EVENTS

The Board of Directors is not aware of, as at 3 June 2020, being the date, annual accounts were approved, any information concerning significant conditions in existence at the reporting date, which have not been reflected in the annual accounts as presented.

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】

<訂正前>

（前略）

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。

<訂正後>

（前略）

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。

16．マネックス証券株式会社（販売会社）

(1) 資本金の額

122億円（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。

(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2020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。

- ・ 2020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
- ・ 2020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、実施した監査手続きに基づき、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、単独でまた複合して、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関する重要な不確実性を識別していない。

財務諸表の監査において、私どもは、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あると結論付けた。

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。

継続企業に関する私どもの責任と管理会社の責任は、本報告書の関連セクションに記載されている。

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드가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

私どもの監査の目的は、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。

私どもの監査手続には、データ監査技術を使用して、特定の取引と残高の完全な母集団をテストすることが含まれる場合がある。ただし、通常は、完全な母集団をテストするのではなく、限られた数の項目をテスト対象として選択する。私どもは、規模又はリスク特性に基づいて、特定の項目をテストの対象として抽出することが多い。もしくは、監査サンプリングを使用して、選択されたサンプルテストの結果から母集団について結論を導き出すことも可能である。

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

2021年4月23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 2020 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 & Accounts, which comprise:

- the Statement of Financial Position as at 31 December 2020;
- 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 2020; 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

Based on the work we have performed, we have not identified any material uncertainties relating to events or conditions that, individually or collectively, may cast significant doubt on the Funds' ability to continue as a going concern for a period of at least twelve months from the date on which the financial statements are authorised for issue.

In auditing the financial statements, we have concluded that the manager's use of the going concern basis of accounting in the preparation of the financial statements is appropriate.

However, because not all future events or conditions can be predicted, this conclusion is not a guarantee as to the Funds' ability to continue as a going concern.

Our responsibilities and the responsibilities of the manager with respect to going concern are described in the relevant sections of this report.

Reporting on other information

The other information comprises all of the information in the Annual Report & Accounts 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 10, 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.

Our audit testing might include testing complete populations of certain transactions and balances, possibly using data auditing techniques. However, it typically involves selecting a limited number of items for testing, rather than testing complete populations. We will often seek to target particular items for testing based on their size or risk characteristics. In other cases, we will use audit sampling to enable us to draw a conclusion about the population from which the sample is selected.

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
23 April 2021

() 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。

[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2020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。

- ・ 2020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。

プ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、2021年6月4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 2020, 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 2020;
- 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, 4 June 2021

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](#)