

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年 9 月30日

【計算期間】 第20期中 （自 2021年 1 月 1 日 至 2021年 6 月30日）

【ファンド名】 ジャナス・セレクション
(Janus Selection)

【発行者名】 ヘンダーソン・マネジメント・エスエー
(Henderson Management, S.A.)

【代表者の役職氏名】 取締役
シビル・ホフマン (Sybille Hofmann)
イグナチオ・デ・ラ・マーサ (Ignacio de la Maza)
マッテオ・カンドルフィーニ (Matteo Candolfini)
ポール・グリーンウッド (Paul Greenwood)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルク大公国、ルクセンブルク市L-1273、ビトブル通り
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
電話番号 03(6775)1000

【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

【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7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 = 109.49円、 1 ユーロ = 130.11円、 1 豪ドル = 80.86円、 1 NZドル = 76.61円)によります。

1 【ファンドの運用状況】

ジャナス・セレクション(以下「当ファンド」又は「ファンド」といいます。)のサブファンドの運用状況は、以下のとおりです。

ジャナス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドは、2021年8月17日から運用を開始したため、該当事項はありません。

(1) 【投資状況】

(2021年7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	508,351,059 (55,659百万円)	99.83%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		870,459 (95百万円)	0.17%
純資産総額		509,221,518 (55,755百万円)	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	145,623,676 (15,944百万円)	99.49%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		748,037 (82百万円)	0.51%
純資産総額		146,371,713 (16,026百万円)	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	290,732,089 (31,832百万円)	99.89%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		308,993 (34百万円)	0.11%
純資産総額		291,041,082 (31,866百万円)	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	232,266,331 (25,431百万円)	99.46%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		1,262,438 (138百万円)	0.54%
純資産総額		233,528,769 (25,569百万円)	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・USスモール・ミッド・ キャップ・バリュー・ファンド* クラスI 受益証 券	(注) アイルランド	141,568,640 (15,500百万円)	99.98%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		22,549 (2 百万円)	0.02%
純資産総額		141,591,189 (15,503百万円)	100.00%

* 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ったパーキンス・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、あわせて同アンダーライニング・ファンドの名称がジャナス・ヘンダーソン・USスモール・ミッド・キャップ・バリュー・ファンドに変更されました。

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	569,225,022 (62,324百万円)	100.02%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		-93,583 (-10百万円)	-0.02%
純資産総額		569,131,439 (62,314百万円)	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・エクイティ・インカム・ファンド ク ラスⅠ 受益証券	(注) アイルランド	75,854,554 (8,305百万円)	99.83%
現金、受取債権及びその他の資産（負債控除後）		128,673 (14百万円)	0.17%
純資産総額		75,983,227 (8,319百万円)	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。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

2021年7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	45,173	172.30	18,865	17,443	1,910	13,567
第11会計年度 (2012年12月31日)	472,879	51,776	183.99	20,145	18,698	2,047	14,413
第12会計年度 (2013年12月31日)	377,874	41,373	182.13	19,941	15,092	1,652	14,178
第13会計年度 (2014年12月31日)	337,643	36,969	189.29	20,725	12,884	1,411	14,663
第14会計年度 (2015年12月31日)	305,694	33,470	187.87	20,570	12,884	1,411	14,446
第15会計年度 (2016年12月31日)	371,397	40,664	190.78	20,889	18,314	2,005	14,428
第16会計年度 (2017年12月31日)	324,639	35,545	195.69	21,426	16,935	1,854	14,486
第17会計年度 (2018年12月31日)	303,644	33,246	192.17	21,041	12,258	1,342	13,840
第18会計年度 (2019年12月31日)	382,308	41,859	208.08	22,783	16,916	1,852	14,535
第19会計年度 (2020年12月31日)	502,131	54,978	227.86	24,948	24,085	2,637	15,672
2020年8月末日	419,967	45,982	224.27	24,555	20,451	2,239	15,458
2020年9月末日	437,874	47,943	224.01	24,527	19,931	2,182	15,432
2020年10月末日	447,569	49,004	223.22	24,440	20,162	2,208	15,372
2020年11月末日	467,172	51,151	226.80	24,832	20,718	2,268	15,614
2020年12月末日	502,131	54,978	227.86	24,948	24,085	2,637	15,672
2021年1月末日	505,235	55,318	226.01	24,746	22,830	2,500	15,539
2021年2月末日	512,412	56,104	222.78	24,392	21,509	2,355	15,314
2021年3月末日	497,407	54,461	219.61	24,045	19,977	2,187	15,090
2021年4月末日	494,283	54,119	221.52	24,254	20,523	2,247	15,214
2021年5月末日	490,240	53,676	222.08	24,316	20,760	2,273	15,249
2021年6月末日	487,871	53,417	224.02	24,528	19,940	2,183	15,377
2021年7月末日	487,465	53,373	226.44	24,793	20,050	2,195	15,536

	クラス A（豪ドル）受益証券				クラス A（NZドル）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	豪ドル	円	千米ドル	百万円	NZドル	円
第19会計年度 (2020年12月31日)	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年 8 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年 9 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年10月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年11月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年12月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 1 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 2 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 3 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 4 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 5 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 6 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 7 月末日	1,234	135	100.05	8,090	336	37	100.05	7,665

	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	148	10,189
第11会計年度 (2012年12月31日)	1,113	122	12,304
第12会計年度 (2013年12月31日)	766	84	14,871
第13会計年度 (2014年12月31日)	376	41	17,660
第14会計年度 (2015年12月31日)	532	58	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)	411	45	18,830
2020年 8 月末日	438	48	18,982
2020年 9 月末日	544	60	18,886
2020年10月末日	542	59	18,689
2020年11月末日	551	60	18,943
2020年12月末日	411	45	18,830
2021年 1 月末日	408	45	18,954
2021年 2 月末日	185	20	19,019
2021年 3 月末日	108	12	19,482
2021年 4 月末日	109	12	19,405
2021年 5 月末日	162	18	19,558
2021年 6 月末日	163	18	19,962
2021年 7 月末日	137	15	19,933

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19会計年度 (2020年12月31日)	106,279	11,636	103.34	11,315	10,021	1,097	10,319
2020年8月末日	-	-	-	-	-	-	-
2020年9月末日	-	-	-	-	-	-	-
2020年10月末日	77,826	8,521	99.63	10,908	6,711	735	9,958
2020年11月末日	86,724	9,495	102.19	11,189	8,449	925	10,213
2020年12月末日	106,279	11,636	103.34	11,315	10,021	1,097	10,319
2021年1月末日	111,708	12,231	103.85	11,371	10,556	1,156	10,365
2021年2月末日	122,955	13,462	103.57	11,340	10,935	1,197	10,336
2021年3月末日	125,741	13,767	103.38	11,319	14,248	1,560	10,312
2021年4月末日	125,427	13,733	104.18	11,407	14,891	1,630	10,388
2021年5月末日	122,992	13,466	104.59	11,452	14,891	1,630	10,427
2021年6月末日	121,383	13,290	104.99	11,495	15,168	1,661	10,463
2021年7月末日	125,936	13,789	105.48	11,549	16,300	1,785	10,508

	クラスA（豪ドル）受益証券				クラスA（NZドル）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	豪ドル	円	千米ドル	百万円	NZドル	円
第19会計年度 (2020年12月31日)	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年8月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年9月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年10月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年11月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年12月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年1月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年2月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年3月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年4月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年5月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年6月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年7月末日	3,711	406	100.33	8,113	425	47	100.32	7,686

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	21,714	182.33	19,963	14,103	1,544	14,531
第11会計年度 (2012年12月31日)	232,906	25,501	206.13	22,569	14,644	1,603	16,357
第12会計年度 (2013年12月31日)	244,296	26,748	219.16	23,996	17,735	1,942	17,334
第13会計年度 (2014年12月31日)	217,858	23,853	218.04	23,873	11,783	1,290	17,192
第14会計年度 (2015年12月31日)	156,873	17,176	212.13	23,226	8,154	893	16,639
第15会計年度 (2016年12月31日)	169,491	18,558	236.92	25,940	12,139	1,329	18,341
第16会計年度 (2017年12月31日)	189,918	20,794	248.52	27,210	17,556	1,922	18,860
第17会計年度 (2018年12月31日)	151,604	16,599	238.60	26,124	11,624	1,273	17,632
第18会計年度 (2019年12月31日)	174,696	19,127	270.98	29,670	12,029	1,317	19,444
第19会計年度 (2020年12月31日)	171,111	18,735	285.42	31,251	14,349	1,571	20,190
2020年8月末日	163,685	17,922	270.31	29,596	12,925	1,415	19,159
2020年9月末日	160,524	17,576	267.37	29,274	12,562	1,375	18,942
2020年10月末日	158,100	17,310	268.27	29,373	12,577	1,377	18,999
2020年11月末日	164,577	18,019	280.44	30,705	13,985	1,531	19,855
2020年12月末日	171,111	18,735	285.42	31,251	14,349	1,571	20,190
2021年1月末日	168,730	18,474	285.98	31,312	13,792	1,510	20,223
2021年2月末日	171,390	18,766	288.35	31,571	13,198	1,445	20,389
2021年3月末日	171,336	18,760	288.35	31,571	14,332	1,569	20,381
2021年4月末日	175,584	19,225	291.18	31,881	14,736	1,613	20,570
2021年5月末日	177,980	19,487	291.66	31,934	14,647	1,604	20,599
2021年6月末日	185,156	20,273	295.26	32,328	14,570	1,595	20,848
2021年7月末日	185,116	20,268	296.35	32,447	16,092	1,762	20,919

	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	276	10,401
第11会計年度 (2012年12月31日)	2,703	296	13,330
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,686	185	17,348
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,422	156	19,769
第14会計年度 (2015年12月31日)	804	88	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	14	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 8 月末日	96	11	22,553
2020年 9 月末日	95	10	22,226
2020年10月末日	96	10	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
2021年 4 月末日	103	11	25,185
2021年 5 月末日	191	21	25,367
2021年 6 月末日	193	21	25,990
2021年 7 月末日	133	15	25,775

	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	6,796	62,361	6,828	93.13	10,197	93.56	10,244
第11会計年度 (2012年12月31日)	64,085	7,017	64,360	7,047	99.83	10,930	100.25	10,976
第12会計年度 (2013年12月31日)	64,524	7,065	64,799	7,095	100.80	11,037	101.23	11,084
第13会計年度 (2014年12月31日)	54,054	5,918	54,300	5,945	95.27	10,431	95.70	10,478
第14会計年度 (2015年12月31日)	42,535	4,657	42,747	4,680	87.74	9,607	88.18	9,655
第15会計年度 (2016年12月31日)	42,331	4,635	42,529	4,657	92.51	10,129	92.94	10,176
第16会計年度 (2017年12月31日)	43,448	4,757	43,657	4,780	91.78	10,049	92.22	10,097
第17会計年度 (2018年12月31日)	35,886	3,929	36,071	3,949	83.13	9,102	83.56	9,149
第18会計年度 (2019年12月31日)	59,407	6,504	59,693	6,536	89.00	9,745	89.43	9,792
第19会計年度 (2020年12月31日)	64,521	7,064	64,733	7,088	88.82	9,725	89.12	9,758
2020年8月末日	54,002	5,913	54,191	5,933	85.30	9,339	85.60	9,372
2020年9月末日	56,617	6,199	56,806	6,220	84.07	9,205	84.37	9,238
2020年10月末日	57,197	6,262	57,398	6,284	84.06	9,204	84.36	9,237
2020年11月末日	60,580	6,633	60,784	6,655	87.57	9,588	87.87	9,621
2020年12月末日	64,521	7,064	64,733	7,088	88.82	9,725	89.12	9,758
2021年1月末日	64,971	7,114	65,189	7,138	88.70	9,712	89.00	9,745
2021年2月末日	62,318	6,823	62,541	6,848	89.13	9,759	89.43	9,792
2021年3月末日	60,615	6,637	60,821	6,659	88.83	9,726	89.13	9,759
2021年4月末日	61,170	6,698	61,375	6,720	89.40	9,788	89.70	9,821
2021年5月末日	62,619	6,856	62,822	6,878	89.25	9,772	89.55	9,805
2021年6月末日	62,482	6,841	62,692	6,864	90.05	9,860	90.35	9,892
2021年7月末日	62,940	6,891	63,150	6,914	90.08	9,863	90.38	9,896

	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	4,033	37,002	4,051	6,972	6,997
第11会計年度 (2012年12月31日)	37,905	4,150	38,069	4,168	8,413	8,449
第12会計年度 (2013年12月31日)	34,873	3,818	35,022	3,835	10,325	10,370
第13会計年度 (2014年12月31日)	29,539	3,234	29,674	3,249	11,101	11,151
第14会計年度 (2015年12月31日)	22,135	2,424	22,244	2,435	10,259	9,666
第15会計年度 (2016年12月31日)	22,370	2,449	22,474	2,461	10,517	10,144
第16会計年度 (2017年12月31日)	25,561	2,799	25,682	2,812	10,059	9,531
第17会計年度 (2018年12月31日)	20,062	2,197	20,166	2,208	8,863	8,976
第18会計年度 (2019年12月31日)	21,115	2,312	21,217	2,323	9,407	9,367
第19会計年度 (2020年12月31日)	24,291	2,660	24,377	2,669	8,918	8,949
2020年8月末日	23,499	2,573	23,583	2,582	8,788	8,820
2020年9月末日	23,193	2,539	23,277	2,549	8,625	8,657
2020年10月末日	23,243	2,545	23,328	2,554	8,559	8,591
2020年11月末日	24,417	2,673	24,504	2,683	8,890	8,922
2020年12月末日	24,291	2,660	24,377	2,669	8,918	8,949
2021年1月末日	24,784	2,714	24,870	2,723	9,033	9,064
2021年2月末日	26,337	2,884	26,422	2,893	9,237	9,268
2021年3月末日	26,360	2,886	26,451	2,896	9,562	9,595
2021年4月末日	27,396	3,000	27,488	3,010	9,497	9,530
2021年5月末日	28,105	3,077	28,199	3,088	9,528	9,561
2021年6月末日	28,397	3,109	28,494	3,120	9,722	9,755
2021年7月末日	26,760	2,930	26,854	2,940	9,603	9,636

(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	3,719	147.27	16,125	4,525	495	11,967
第11会計年度 (2012年12月31日)	41,479	4,542	163.87	17,942	4,220	462	13,278
第12会計年度 (2013年12月31日)	52,753	5,776	190.33	20,839	4,218	462	15,388
第13会計年度 (2014年12月31日)	58,232	6,376	198.20	21,701	4,429	485	15,986
第14会計年度 (2015年12月31日)	56,076	6,140	196.49	21,514	4,925	539	15,783
第15会計年度 (2016年12月31日)	51,971	5,690	201.84	22,099	5,073	555	16,025
第16会計年度 (2017年12月31日)	59,303	6,493	234.43	25,668	6,816	746	18,267
第17会計年度 (2018年12月31日)	71,541	7,833	231.62	25,360	6,880	753	17,585
第18会計年度 (2019年12月31日)	83,061	9,094	277.51	30,385	8,859	970	20,483
第19会計年度 (2020年12月31日)	135,094	14,791	311.32	34,086	10,459	1,145	22,725
2020年8月末日	93,182	10,203	298.24	32,654	9,191	1,006	21,815
2020年9月末日	97,019	10,623	292.14	31,986	9,136	1,000	21,361
2020年10月末日	97,234	10,646	284.96	31,200	7,913	866	20,829
2020年11月末日	114,675	12,556	304.44	33,333	9,933	1,088	22,242
2020年12月末日	135,094	14,791	311.32	34,086	10,459	1,145	22,725
2021年1月末日	140,010	15,330	306.01	33,505	9,598	1,051	22,326
2021年2月末日	152,909	16,742	310.21	33,965	9,563	1,047	22,630
2021年3月末日	163,480	17,899	315.24	34,516	10,932	1,197	22,986
2021年4月末日	172,967	18,938	327.46	35,854	12,614	1,381	23,868
2021年5月末日	181,167	19,836	327.86	35,897	13,920	1,524	23,883
2021年6月末日	198,466	21,730	335.11	36,691	15,501	1,697	24,404
2021年7月末日	215,583	23,604	343.05	37,561	17,895	1,959	24,975

	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	61	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	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 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
2021年 4 月末日	37	4	33,104
2021年 5 月末日	37	4	33,331
2021年 6 月末日	49	5	34,484
2021年 7 月末日	51	6	34,885

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10会計年度 (2011年12月31日)	35,653	3,904	160.72	17,597	3,448	378	13,622
第11会計年度 (2012年12月31日)	37,693	4,127	173.32	18,977	3,250	356	14,666
第12会計年度 (2013年12月31日)	69,669	7,628	215.84	23,632	5,290	579	18,228
第13会計年度 (2014年12月31日)	68,157	7,463	232.19	25,422	4,029	441	19,601
第14会計年度 (2015年12月31日)	61,612	6,746	221.52	24,254	3,699	405	18,672
第15会計年度 (2016年12月31日)	57,914	6,341	253.42	27,747	3,808	417	21,171
第16会計年度 (2017年12月31日)	62,931	6,890	283.99	31,094	4,836	529	23,315
第17会計年度 (2018年12月31日)	56,010	6,133	257.04	28,143	3,962	434	20,575
第18会計年度 (2019年12月31日)	56,392	6,174	323.53	35,423	3,718	407	25,200
第19会計年度 (2020年12月31日)	67,574	7,399	332.18	36,370	4,877	534	25,653
2020年8月末日	51,178	5,603	295.38	32,341	3,254	356	22,845
2020年9月末日	50,948	5,578	288.20	31,555	3,649	400	22,280
2020年10月末日	51,395	5,627	288.89	31,631	3,899	427	22,327
2020年11月末日	58,416	6,396	317.97	34,815	4,680	512	24,578
2020年12月末日	67,574	7,399	332.18	36,370	4,877	534	25,653
2021年1月末日	72,249	7,911	330.40	36,175	5,887	645	25,503
2021年2月末日	82,259	9,007	347.54	38,052	6,221	681	26,825
2021年3月末日	98,321	10,765	365.25	39,991	6,579	720	28,185
2021年4月末日	106,645	11,677	380.71	41,684	7,697	843	29,368
2021年5月末日	117,180	12,830	386.92	42,364	8,745	958	29,836
2021年6月末日	128,805	14,103	380.73	41,686	9,252	1,013	29,353
2021年7月末日	131,772	14,428	383.63	42,004	9,714	1,064	29,576

	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	149	9,071
第11会計年度 (2012年12月31日)	1,194	131	11,105
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,040	114	16,954
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,138	125	20,922
第14会計年度 (2015年12月31日)	205	22	20,201
第15会計年度 (2016年12月31日)	432	47	22,664
第16会計年度 (2017年12月31日)	321	35	24,693
第17会計年度 (2018年12月31日)	100	11	21,928
第18会計年度 (2019年12月31日)	100	11	27,594
第19会計年度 (2020年12月31日)	91	10	27,160
2020年 8 月末日	87	10	24,701
2020年 9 月末日	79	9	24,015
2020年10月末日	79	9	23,914
2020年11月末日	88	10	26,265
2020年12月末日	91	10	27,160
2021年 1 月末日	91	10	27,421
2021年 2 月末日	95	10	29,373
2021年 3 月末日	99	11	32,088
2021年 4 月末日	105	12	33,038
2021年 5 月末日	107	12	33,767
2021年 6 月末日	106	12	33,631
2021年 7 月末日	106	12	33,488

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	5,648	122.11	13,370	5,278	578	10,423
第11会計年度 (2012年12月31日)	46,261	5,065	147.97	16,201	4,959	543	12,624
第12会計年度 (2013年12月31日)	76,282	8,352	201.24	22,034	4,443	486	17,204
第13会計年度 (2014年12月31日)	85,300	9,339	219.93	24,080	5,434	595	18,826
第14会計年度 (2015年12月31日)	110,884	12,141	231.54	25,351	5,972	654	19,818
第15会計年度 (2016年12月31日)	91,822	10,054	225.15	24,652	4,502	493	19,112
第16会計年度 (2017年12月31日)	79,710	8,727	287.78	31,509	5,332	584	23,998
第17会計年度 (2018年12月31日)	141,561	15,500	286.46	31,365	7,907	866	23,308
第18会計年度 (2019年12月31日)	131,269	14,373	384.95	42,148	8,472	928	30,479
第19会計年度 (2020年12月31日)	338,325	37,043	530.20	58,052	22,144	2,425	41,650
2020年8月末日	225,749	24,717	497.20	54,438	14,825	1,623	39,159
2020年9月末日	238,146	26,075	476.35	52,156	17,338	1,898	37,505
2020年10月末日	248,308	27,187	465.27	50,942	18,891	2,068	36,612
2020年11月末日	296,484	32,462	508.86	55,715	22,174	2,428	40,013
2020年12月末日	338,325	37,043	530.20	58,052	22,144	2,425	41,650
2021年1月末日	350,394	38,365	521.53	57,102	22,840	2,501	40,944
2021年2月末日	383,867	42,030	536.20	58,709	25,330	2,773	42,100
2021年3月末日	402,007	44,016	540.11	59,137	27,413	3,001	42,378
2021年4月末日	432,808	47,388	583.10	63,844	32,489	3,557	45,726
2021年5月末日	452,641	49,560	578.32	63,320	34,181	3,742	45,319
2021年6月末日	484,400	53,037	606.10	66,362	38,234	4,186	47,479
2021年7月末日	510,892	55,938	630.16	68,996	43,726	4,788	49,359

	クラス A（豪ドル）受益証券				クラス A（NZドル）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	豪ドル	円	千米ドル	百万円	NZドル	円
第19会計年度 (2020年12月31日)	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年 8 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年 9 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年10月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年11月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年12月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 1 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 2 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 3 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 4 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 5 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 6 月末日	-	-	-	-	-	-	-	-
2021年 7 月末日	12,386	1,356	104.58	8,456	1,137	124	104.56	8,010

	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	273	8,588
第11会計年度 (2012年12月31日)	2,817	308	11,816
第12会計年度 (2013年12月31日)	1,861	204	19,698
第13会計年度 (2014年12月31日)	1,323	145	24,695
第14会計年度 (2015年12月31日)	945	103	26,302
第15会計年度 (2016年12月31日)	860	94	25,083
第16会計年度 (2017年12月31日)	1,201	131	31,171
第17会計年度 (2018年12月31日)	1,075	118	30,442
第18会計年度 (2019年12月31日)	1,183	130	40,898
第19会計年度 (2020年12月31日)	779	85	53,999
2020年 8 月末日	738	81	51,793
2020年 9 月末日	634	69	49,444
2020年10月末日	640	70	47,977
2020年11月末日	543	59	52,360
2020年12月末日	779	85	53,999
2021年 1 月末日	820	90	53,918
2021年 2 月末日	1,208	132	56,450
2021年 3 月末日	1,204	132	59,108
2021年 4 月末日	1,175	129	63,033
2021年 5 月末日	907	99	62,870
2021年 6 月末日	951	104	66,693
2021年 7 月末日	990	108	68,523

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10会計年度 (2011年12月31日)	71,056	7,780	71,139	7,789	84.36	9,237	84.46	9,248
第11会計年度 (2012年12月31日)	94,621	10,360	94,703	10,369	112.19	12,284	112.29	12,295
第12会計年度 (2013年12月31日)	102,391	11,211	102,485	11,221	118.57	12,982	118.67	12,993
第13会計年度 (2014年12月31日)	79,672	8,723	79,736	8,730	132.50	14,507	132.61	14,519
第14会計年度 (2015年12月31日)	66,234	7,252	66,288	7,258	125.66	13,759	125.77	13,771
第15会計年度 (2016年12月31日)	54,067	5,920	54,111	5,925	129.11	14,136	129.21	14,147
第16会計年度 (2017年12月31日)	52,749	5,775	52,785	5,779	148.80	16,292	148.91	16,304
第17会計年度 (2018年12月31日)	44,650	4,889	44,682	4,892	141.14	15,453	141.24	15,464
第18会計年度 (2019年12月31日)	56,303	6,165	56,335	6,168	181.78	19,903	181.88	19,914
第19会計年度 (2020年12月31日)	55,036	6,026	55,066	6,029	182.35	19,966	182.45	19,976
2020年8月末日	51,520	5,641	51,550	5,644	173.88	19,038	173.98	19,049
2020年9月末日	49,927	5,467	49,957	5,470	169.09	18,514	169.19	18,525
2020年10月末日	48,431	5,303	48,460	5,306	163.08	17,856	163.18	17,867
2020年11月末日	52,296	5,726	52,326	5,729	176.21	19,293	176.31	19,304
2020年12月末日	55,036	6,026	55,066	6,029	182.35	19,966	182.45	19,976
2021年1月末日	53,997	5,912	54,027	5,915	178.93	19,591	179.03	19,602
2021年2月末日	55,671	6,095	55,702	6,099	185.56	20,317	185.66	20,328
2021年3月末日	58,040	6,355	58,070	6,358	188.90	20,683	189.00	20,694
2021年4月末日	64,044	7,012	64,074	7,015	200.51	21,954	200.61	21,965
2021年5月末日	65,147	7,133	65,179	7,136	203.76	22,310	203.86	22,321
2021年6月末日	66,501	7,281	66,533	7,285	205.87	22,541	205.97	22,552
2021年7月末日	69,292	7,587	69,324	7,590	214.04	23,435	214.14	23,446

	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	1,201	10,986	1,203	7,487	7,489
第11会計年度 (2012年12月31日)	13,376	1,465	13,388	1,466	9,939	9,949
第12会計年度 (2013年12月31日)	10,356	1,134	10,366	1,135	10,472	10,482
第13会計年度 (2014年12月31日)	8,165	894	8,173	895	11,675	11,685
第14会計年度 (2015年12月31日)	6,497	711	6,502	712	11,026	10,346
第15会計年度 (2016年12月31日)	6,062	664	6,067	664	11,186	10,747
第16会計年度 (2017年12月31日)	5,949	651	5,953	652	12,628	11,916
第17会計年度 (2018年12月31日)	5,067	555	5,070	555	11,661	11,810
第18会計年度 (2019年12月31日)	5,931	649	5,934	650	14,579	14,456
第19会計年度 (2020年12月31日)	5,981	655	5,984	655	14,443	14,451
2020年8月末日	5,824	638	5,827	638	13,806	13,813
2020年9月末日	5,691	623	5,695	623	13,418	13,425
2020年10月末日	5,205	570	5,208	570	12,937	12,944
2020年11月末日	5,623	616	5,626	616	13,972	13,980
2020年12月末日	5,981	655	5,984	655	14,443	14,451
2021年1月末日	5,748	629	5,752	630	14,163	14,171
2021年2月末日	5,700	624	5,704	624	14,687	14,696
2021年3月末日	5,509	603	5,513	604	14,945	14,954
2021年4月末日	5,944	651	5,948	651	15,855	15,864
2021年5月末日	5,994	656	5,997	657	16,103	16,111
2021年6月末日	6,018	659	6,021	659	16,265	16,273
2021年7月末日	6,377	698	6,380	699	16,907	16,915

	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	377	5,976
第11会計年度 (2012年12月31日)	3,751	411	9,051
第12会計年度 (2013年12月31日)	3,113	341	11,755
第13会計年度 (2014年12月31日)	2,250	246	15,101
第14会計年度 (2015年12月31日)	644	71	14,523
第15会計年度 (2016年12月31日)	574	63	14,665
第16会計年度 (2017年12月31日)	299	33	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
第19会計年度 (2020年12月31日)	72	8	19,057
2020年 8 月末日	140	15	18,582
2020年 9 月末日	124	14	18,004
2020年10月末日	80	9	17,249
2020年11月末日	70	8	18,607
2020年12月末日	72	8	19,057
2021年 1 月末日	71	8	18,981
2021年 2 月末日	74	8	20,053
2021年 3 月末日	75	8	21,219
2021年 4 月末日	80	9	22,245
2021年 5 月末日	299	33	22,744
2021年 6 月末日	302	33	23,258
2021年 7 月末日	314	34	23,893

【分配の推移】

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10会計年度 (2011年12月31日)	5.16	564.97	400.28
第11会計年度 (2012年12月31日)	5.16	564.97	401.01
第12会計年度 (2013年12月31日)	5.16	564.97	489.13
第13会計年度 (2014年12月31日)	5.16	564.97	528.95
第14会計年度 (2015年12月31日)	5.16	564.97	606.61
第15会計年度 (2016年12月31日)	5.16	564.97	546.81
第16会計年度 (2017年12月31日)	5.16	564.97	563.42
第17会計年度 (2018年12月31日)	5.16	564.97	554.52
第18会計年度 (2019年12月31日)	5.16	564.97	547.91
第19会計年度 (2020年12月31日)	4.51	493.80	474.89
2020年 8 月 1 日 ~ 2021年 7 月31日	3.60	394.16	384.82

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	43.80	34.5250
第11会計年度 (2012年12月31日)	0.40	43.80	35.4660
第12会計年度 (2013年12月31日)	0.40	43.80	35.47
第13会計年度 (2014年12月31日)	0.40	43.80	37.415
第14会計年度 (2015年12月31日)	0.40	43.80	35.189
第15会計年度 (2016年12月31日)	0.40	43.80	33.78
第16会計年度 (2017年12月31日)	0.40	43.80	34.27
第17会計年度 (2018年12月31日)	0.40	43.80	33.35
第18会計年度 (2019年12月31日)	0.40	43.80	33.00
第19会計年度 (2020年12月31日)	0.40	43.80	31.56
2020年 8 月 1 日 ~ 2021年 7 月31日	0.40	43.80	32.04

【収益率の推移】

ジャンナス・フレキシブル・インカム・ファンド

	収益率（注１）		
	クラスＡ（米ドル）受益証券	クラスＡ（円）受益証券	クラスＩ（円）受益証券 （注２）
第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)	9.51%	7.82%	4.55%
2020年８月１日～ 2021年７月31日	0.16%	-0.31%	4.27%

（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

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

（注２） クラスＩ（円）受益証券は適格機関投資家専用です。

	収益率（注）	
	クラスＡ（豪ドル）受益証券	クラスＡ（NZドル）受益証券
2021年７月20日～ 2021年７月31日	0.05%	0.05%

（注） 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 = 2021年７月31日の１口当たり純資産価格

b = 受益証券１口当たり当初発行価格である100豪ドル及び100NZドル

ジャンナス・マルチセクター・インカム・ファンド

	収益率（注）	
	クラスA（米ドル）受益証券	クラスA（円）受益証券
第19会計年度 (2020年12月31日)	3.34%	3.19%
2020年10月1日～ 2021年7月31日	5.48%	5.08%

（注） 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 = 上記会計年度末又は2021年7月31日の1口当たり純資産価格

b = 受益証券1口当たり当初発行価格である100米ドル及び10,000円

	収益率（注）	
	クラスA（豪ドル）受益証券	クラスA（NZドル）受益証券
2021年7月20日～ 2021年7月31日	0.05%	0.05%

（注） 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 = 2021年7月31日の1口当たり純資産価格

b = 受益証券1口当たり当初発行価格である100豪ドル及び100NZドル

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)	5.33%	3.84%	0.81%
2020年８月１日～ 2021年７月31日	11.24%	10.77%	16.09%

	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)	4.87%	-0.15%
2020年８月１日～ 2021年７月31日	11.05%	14.96%

（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） 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

	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)	12.18%	10.95%	7.54%
2020年８月１日～ 2021年７月31日	20.58%	19.96%	26.03%

（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

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

（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	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%
2020年８月１日～ 2021年７月31日	31.77%	31.33%	37.72%

（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

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

（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

	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%
2020年８月１日～ 2021年７月31日	39.75%	38.91%	46.06%

（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

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

（注２） クラスＩ（円）受益証券は適格機関投資家専用です。

	収益率（注）	
	クラスＡ（豪ドル）受益証券	クラスＡ（NZドル）受益証券
2021年７月20日～ 2021年７月31日	0.05%	0.05%

（注） 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 = 2021年７月31日の１口当たり純資産価格

b = 受益証券１口当たり当初発行価格である100豪ドル及び100NZドル

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)	0.53%	-0.72%	-3.70%
2020年 8 月 1 日 ~ 2021年 7 月31日	25.07%	24.60%	30.87%

（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） クラス I（円）受益証券は適格機関投資家専用です。

(3) 【投資リスク】

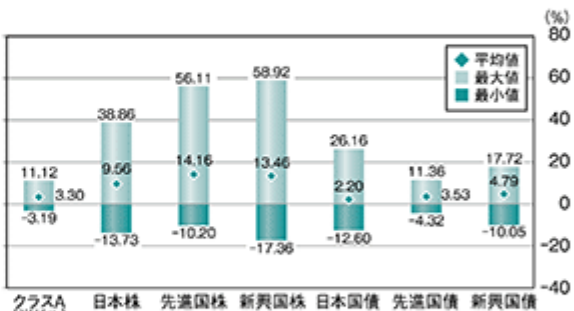
グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

なお、ジャナス・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たため、該当事項はありません。

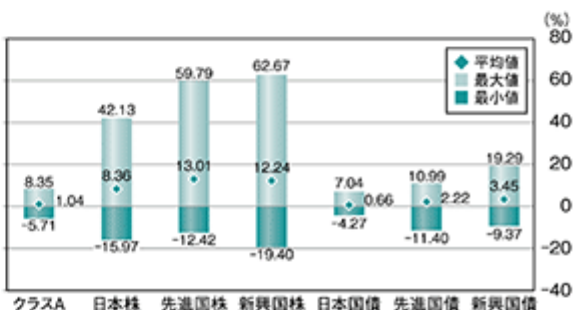
**サブファンドの年間騰落率
および分配金再投資純資産価格の推移
(2016年8月～2021年7月)*1**

**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8月～2021年7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



クラスA(豪ドル) 受益証券



該当事項はありません

クラスA(NZドル) 受益証券



該当事項はありません

**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

クラスA（豪ドル） 受益証券



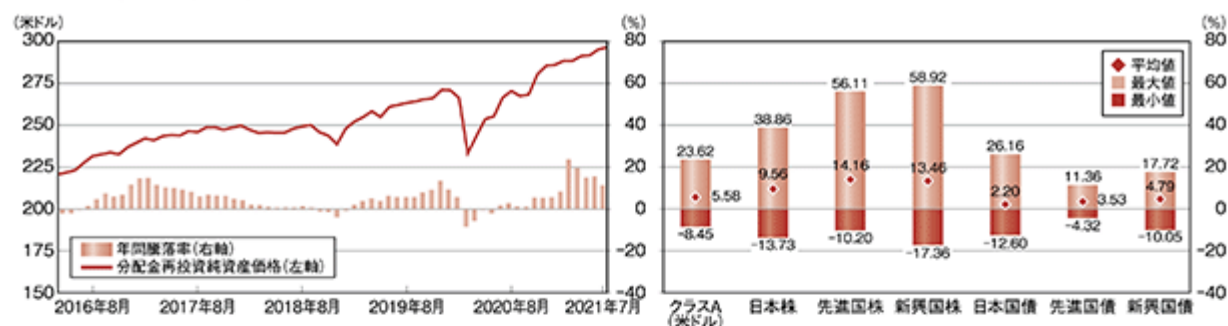
該当事項はありません

クラスA（NZドル） 受益証券

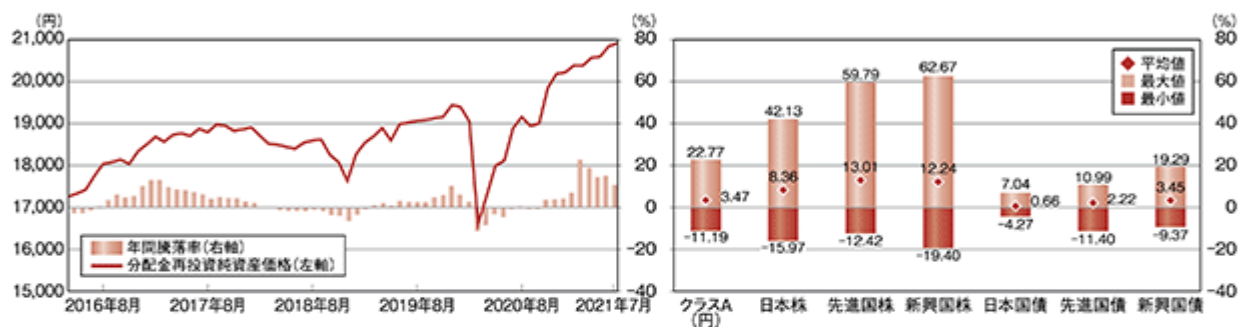


該当事項はありません

ジャナス・ハイイルド・ファンド クラスA(米ドル) 受益証券

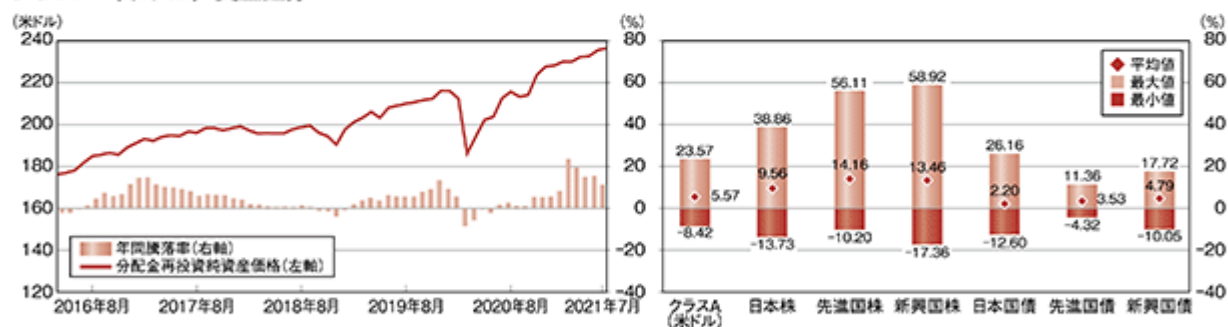


クラスA(円) 受益証券



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

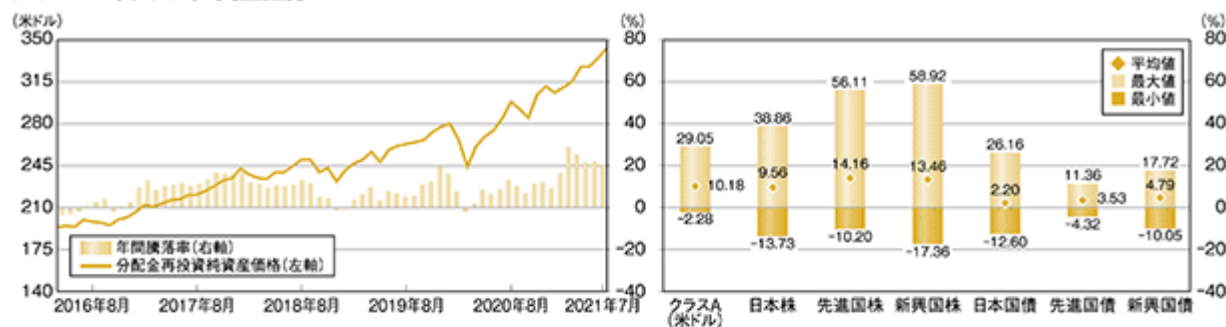


クラスA(円) 受益証券

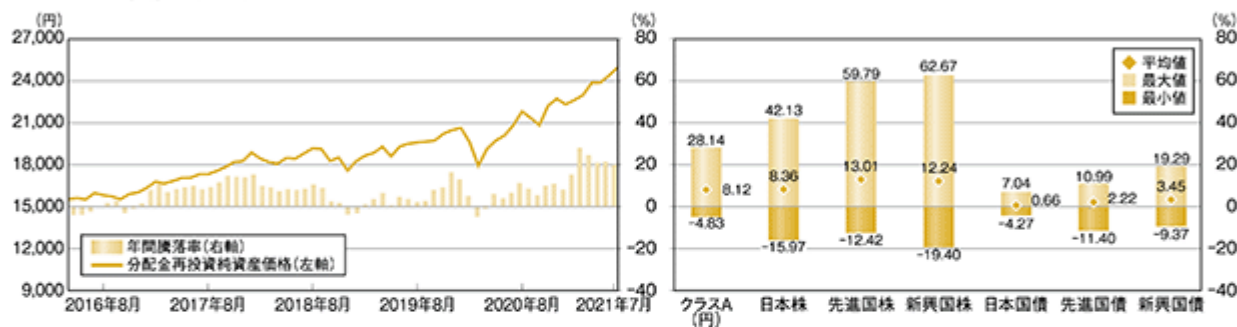


ジャナス・バランス・ファンド

クラスA (米ドル) 受益証券

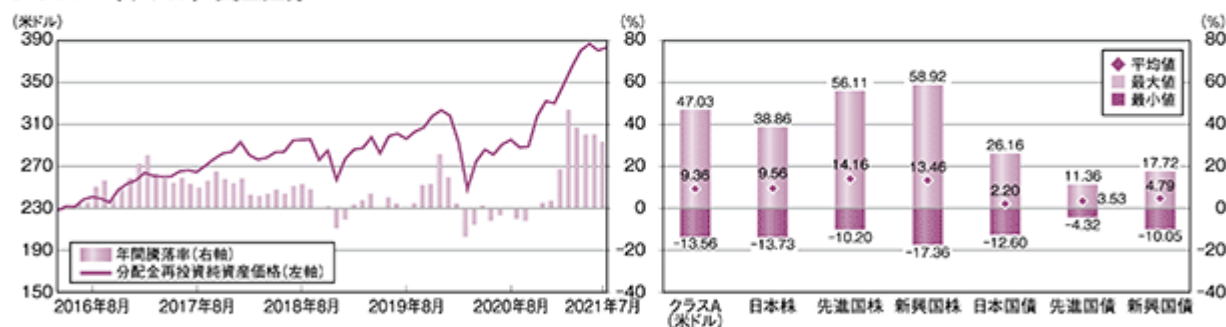


クラスA (円) 受益証券

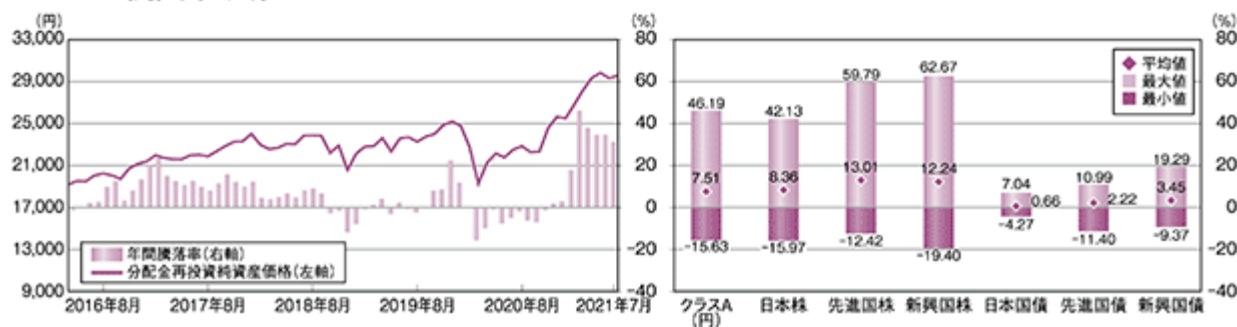


ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

クラスA (米ドル) 受益証券

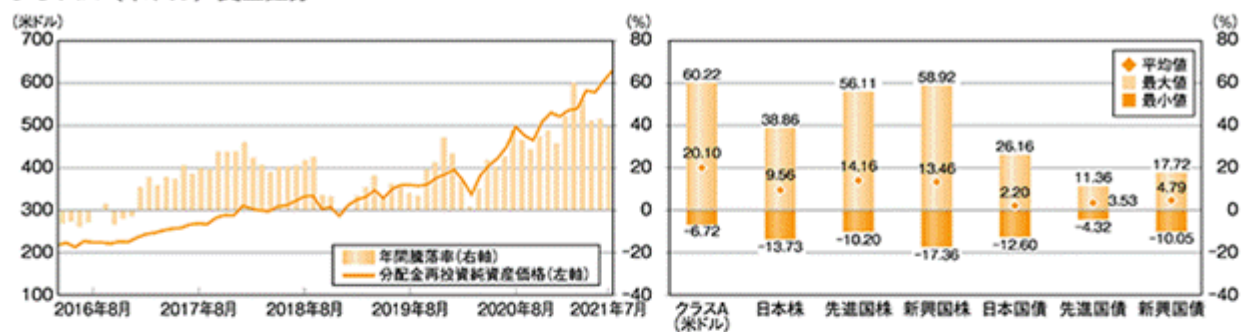


クラスA (円) 受益証券

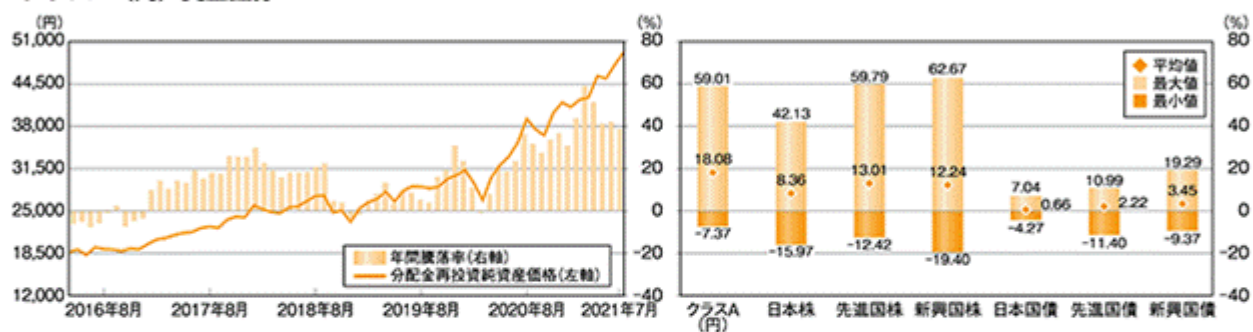


ジャナス・フォーティ・ファンド

クラスA (米ドル) 受益証券



クラスA (円) 受益証券



クラスA (豪ドル) 受益証券



該当事項はありません

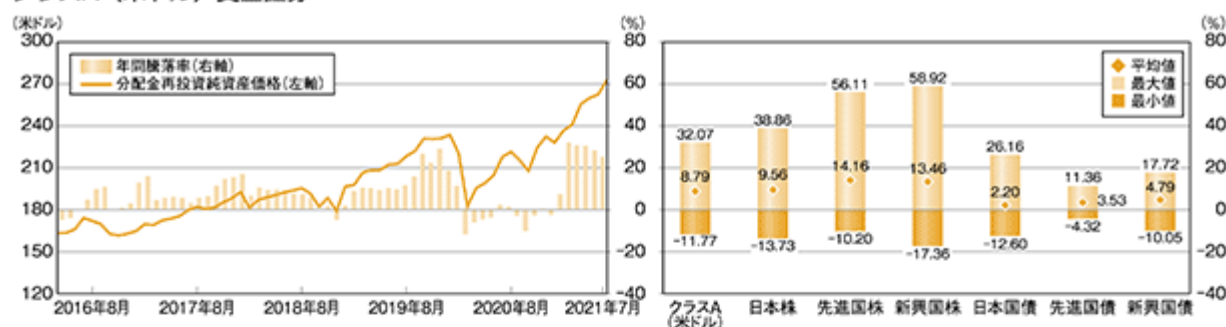
クラスA (NZドル) 受益証券



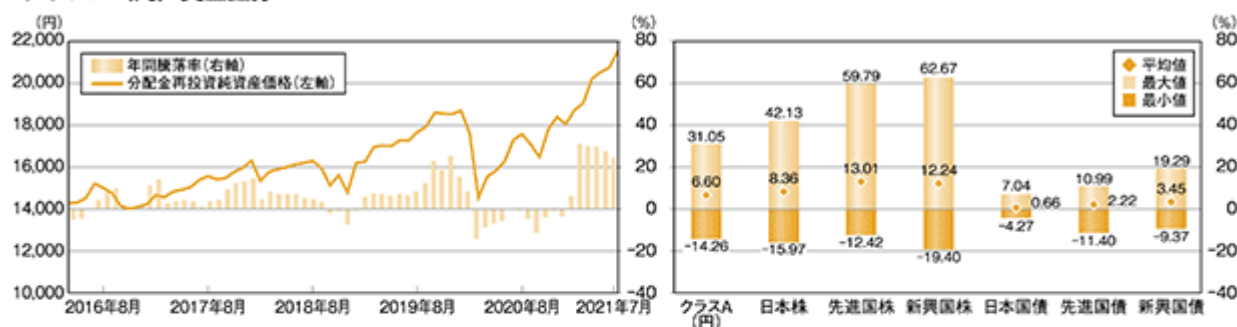
該当事項はありません

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

クラスA(米ドル) 受益証券



クラスA(円) 受益証券



*1 2016年8月から2021年7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。また、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日に運用を開始したため、年間騰落率および2021年7月20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8月から2021年7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7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。

2 【販売及び買戻しの実績】

当ファンドの2020年8月1日から2021年7月31日までの販売及び買戻しの実績、並びに2021年7月31日現在の発行済口数は次のとおりです。

なお、ジャンス・グローバル・ライフサイエンス・ファンドは2021年8月17日から運用を開始したため、該当事項はありません。

ジャンス・フレキシブル・インカム・ファンド

	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
2020年8月1日～ 2021年7月31日	クラスA（米ドル） 受益証券	961,472	616,398	2,152,774
	クラスA（円） 受益証券	78,020	65,338	141,578
	クラスI（円） 受益証券	1,423	3,114	753

	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
2021年7月20日～ 2021年7月31日	クラスA（豪ドル） 受益証券	16,805	0	16,805
	クラスA（NZドル） 受益証券	4,817	0	4,817

ジャンス・マルチセクター・インカム・ファンド

	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
2020年10月1日～ 2021年7月31日	クラスA（米ドル） 受益証券	1,563,679	367,403	1,193,957
	クラスA（円） 受益証券	192,455	22,281	170,174

	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
2021年7月20日～ 2021年7月31日	クラスA（豪ドル） 受益証券	50,400	0	50,400
	クラスA（NZドル） 受益証券	6,074	0	6,074

ジャナス・ハイイールド・ファンド

	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
2020年8月1日～ 2021年7月31日	クラスA（米ドル） 受益証券	138,386	121,747	624,655
	クラスA（円） 受益証券	30,555	18,342	84,389
	クラスI（円） 受益証券	377	275	566
	クラスA（米ドル） 受益証券 （毎月分配型）	192,861	124,933	698,712
	クラスA（円） 受益証券 （毎月分配型）	96,750	64,330	305,709

ジャナス・バランス・ファンド

	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
2020年8月1日～ 2021年7月31日	クラスA（米ドル） 受益証券	445,373	118,442	628,438
	クラスA（円） 受益証券	52,344	17,309	78,604
	クラスI（円） 受益証券	39	20	159

ジャナス・ストラテジック・バリュー・ファンド

	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
2020年8月1日～ 2021年7月31日	クラスA（米ドル） 受益証券	235,756	67,804	343,489
	クラスA（円） 受益証券	33,770	11,365	36,030
	クラスI（円） 受益証券	399	479	346

ジャナス・フォーティ・ファンド

	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
2020年8月1日～ 2021年7月31日	クラスA（米ドル） 受益証券	670,299	302,719	810,729
	クラスA（円） 受益証券	89,465	33,059	97,187
	クラスI（円） 受益証券	3,799	2,934	1,586

	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
2021年7月20日～ 2021年7月31日	クラスA（豪ドル） 受益証券	161,390	0	161,390
	クラスA（NZドル） 受益証券	15,606	0	15,606

ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンド

	クラス	販売口数	買戻口数	発行済口数
2020年8月1日～ 2021年7月31日	クラスA（米ドル） 受益証券 （四半期分配型）	73,424	46,367	323,738
	クラスA（円） 受益証券 （四半期分配型）	3,767	7,874	41,377
	クラスI（円） 受益証券	1,636	702	1,444

（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。

3 【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの2021年6月30日に終了した6ヶ月間の日本文の中間財務書類は、アイルランドにおいて一般に公正妥当と認められる会計基準及び1990年ユニット・トラスト法を含むアイルランドの法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです(但し、円換算部分を除きます。)。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)第76条第4項但し書きの規定の適用によるものです。
- (2) 当ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定される外国監査法人等をいいます。)の監査を受けておりません。
- (3) 当ファンドの原文の中間財務書類は米ドルで表示されています。日本文の未監査中間財務書類には、2021年7月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行公表の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=109.49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) 【資産及び負債の状況】

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	2021年 6 月30日現在		2020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	507,688,466	55,586,810	525,897,679	57,580,537
現金及び外国通貨	1,032,652	113,065	—	—
未収金：				
売却投資証券	320,206	35,059	—	—
未決済スポット外国為替契約	224	25	51	6
発行ファンド受益証券	632,354	69,236	13,056,862	1,429,596
管理会社からの未収金	—	—	—	—
流動資産合計	509,673,902	55,804,196	538,954,592	59,010,138
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 負債	45,043	4,932	2,768	303
未払金：				
銀行当座借越及び外国通貨	—	—	1,132,017	123,945
購入投資証券	226,318	24,780	9,571,589	1,047,993
未決済スポット外国為替契約	330	36	8,003	876
買戻しファンド受益証券	2,618,858	286,739	1,299,317	142,262
管理会社報酬	213,665	23,394	204,143	22,352
受益者サービス手数料	384,829	42,135	367,410	40,228
会計・管理・名義書換手数料	27,030	2,960	24,442	2,676
未払費用	76,320	8,356	78,249	8,567
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益 者に帰属する純資産を除く)	3,592,393	393,331	12,687,938	1,389,202
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純 資産	506,081,509	55,410,864	526,266,654	57,620,936

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	2021年 6 月30日現在		2020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	290,730,510	31,832,084	274,260,548	30,028,787
現金及び外国通貨	612,808	67,096	507,322	55,547
未収金：				
売却投資証券	77,078	8,439	—	—
未決済スポット外国為替契約	286	31	76	8
発行ファンド受益証券	2,304,342	252,302	2,157,471	236,221
管理会社からの未収金	—	—	—	—
流動資産合計	293,725,024	32,159,953	276,925,417	30,320,564
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	33,390	3,656	1,010	111
未払金：				
銀行当座借越及び外国通貨	—	—	—	—
購入投資証券	1,768,488	193,632	1,564,843	171,335
未決済スポット外国為替契約	—	—	—	—
買戻しファンド受益証券	172,427	18,879	475,990	52,116
管理会社報酬	118,410	12,965	110,194	12,065
受益者サービス手数料	331,723	36,320	308,794	33,810
会計・管理・名義書換手数料	11,887	1,302	15,048	1,648
未払費用	49,669	5,438	53,984	5,911
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)	2,485,994	272,191	2,529,863	276,995
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	291,239,030	31,887,761	274,395,554	30,043,569

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	2021年 6 月30日現在		2020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	214,252,021	23,458,454	145,664,832	15,948,842
現金及び外国通貨	195,784	21,436	95,521	10,459
未収金：				
売却投資証券	—	—	—	—
未決済スポット外国為替契約	340	37	—	—
発行ファンド受益証券	2,756,895	301,852	4,605,390	504,244
管理会社からの未収金	—	—	—	—
流動資産合計	217,205,040	23,781,780	150,365,743	16,463,545
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	35,247	3,859	2,512	275
未払金：				
銀行当座借越及び外国通貨	1	0	—	—
購入投資証券	2,052,024	224,676	3,637,063	398,222
未決済スポット外国為替契約	4	0	225	25
買戻しファンド受益証券	439,052	48,072	855,752	93,696
管理会社報酬	81,673	8,942	52,506	5,749
受益者サービス手数料	277,745	30,410	178,581	19,553
会計・管理・名義書換手数料	4,203	460	5,118	560
未払費用	32,855	3,597	31,126	3,408
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)	2,922,804	320,018	4,762,883	521,488
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	214,282,236	23,461,762	145,602,860	15,942,057

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	2021年 6 月30日現在		2020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	138,250,935	15,137,095	72,520,140	7,940,230
現金及び外国通貨	136,773	14,975	—	—
未収金：				
売却投資証券	206,315	22,589	—	—
未決済スポット外国為替契約	590	65	—	—
発行ファンド受益証券	1,676,505	183,561	1,979,915	216,781
管理会社からの未収金	76,886	8,418	50,242	5,501
流動資産合計	140,348,004	15,366,703	74,550,297	8,162,512
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 負債	21,470	2,351	1,222	134
未払金：				
銀行当座借越及び外国通貨	1	0	271,589	29,736
購入投資証券	974,126	106,657	1,477,114	161,729
未決済スポット外国為替契約	137	15	1,087	119
買戻しファンド受益証券	949,104	103,917	82,016	8,980
管理会社報酬	75,674	8,286	49,854	5,459
受益者サービス手数料	179,363	19,638	91,603	10,030
会計・管理・名義書換手数料	(37)	(4)	3,029	332
未払費用	25,757	2,820	25,133	2,752
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)	2,225,595	243,680	2,002,647	219,270
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純 資産	138,122,409	15,123,023	72,547,650	7,943,242

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	2021年6月30日現在		2020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	524,129,527	57,386,942	361,476,761	39,578,091
現金及び外国通貨	507,241	55,538	2	0
未収金：				
売却投資証券	—	—	—	—
未決済スポット外国為替契約	3,049	334	125	14
発行ファンド受益証券	8,447,454	924,912	9,614,246	1,052,664
管理会社からの未収金	—	—	—	—
流動資産合計	533,087,271	58,367,725	371,091,134	40,630,768
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	88,652	9,707	17,241	1,888
未払金：				
銀行当座借越及び外国通貨	—	—	1,532,596	167,804
購入投資証券	4,798,329	525,369	6,800,984	744,640
未決済スポット外国為替契約	—	—	637	70
買戻しファンド受益証券	3,185,530	348,784	758,334	83,030
管理会社報酬	202,145	22,133	132,930	14,555
受益者サービス手数料	686,219	75,134	451,459	49,430
会計・管理・名義書換手数料	19,007	2,081	12,449	1,363
未払費用	55,643	6,092	45,484	4,980
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)	9,035,525	989,300	9,752,114	1,067,759
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	524,051,746	57,378,426	361,339,020	39,563,009

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	2021年 6 月30日現在		2020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	72,832,901	7,974,474	61,069,425	6,686,491
現金及び外国通貨	143,798	15,744	115,838	12,683
未収金：				
売却投資証券	—	—	30,349	3,323
未決済スポット外国為替契約	85	9	—	—
発行ファンド受益証券	1,187,584	130,029	107,430	11,763
管理会社からの未収金	—	—	—	—
流動資産合計	74,164,368	8,120,257	61,323,042	6,714,260
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融 負債	13,762	1,507	1,788	196
未払金：				
銀行当座借越及び外国通貨	—	—	—	—
購入投資証券	843,310	92,334	66,853	7,320
未決済スポット外国為替契約	—	—	—	—
買戻しファンド受益証券	52,285	5,725	33,053	3,619
管理会社報酬	29,827	3,266	24,485	2,681
受益者サービス手数料	89,904	9,844	74,089	8,112
会計・管理・名義書換手数料	(1,839)	(201)	2,821	309
未払費用	23,972	2,625	24,968	2,734
流動負債合計(買戻可能受益証券の受益 者に帰属する純資産を除く)	1,051,221	115,098	228,057	24,970
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純 資産	73,113,147	8,005,158	61,094,985	6,689,290

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	2021年 6 月30日現在		2020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	136,825,758	14,981,052	116,481,562	12,753,566
現金及び外国通貨	—	—	—	—
未収金：				
売却投資証券	698,285	76,455	467,223	51,156
未決済スポット外国為替契約	584	64	—	—
発行ファンド受益証券	1,245,997	136,424	4,554,577	498,681
管理会社からの未収金	—	—	—	—
流動資産合計	138,770,624	15,193,996	121,503,362	13,303,403
流動負債：				
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	34,369	3,763	184	20
未払金：				
銀行当座借越及び外国通貨	2,785	305	1,216,797	133,227
購入投資証券	492,305	53,902	2,903,686	317,925
未決済スポット外国為替契約	—	—	967	106
買戻しファンド受益証券	1,350,714	147,890	900,670	98,614
管理会社報酬	57,813	6,330	40,990	4,488
受益者サービス手数料	161,875	17,724	114,773	12,566
会計・管理・名義書換手数料	1,825	200	2,667	292
未払費用	15,821	1,732	13,797	1,511
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)	2,117,507	231,846	5,194,531	568,749
買戻可能受益証券の受益者に帰属する純資産	136,653,117	14,962,150	116,308,831	12,734,654

*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。

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	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	4,760,389	521,215	5,061,045	554,134
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純利益/(損失)	(13,530,694)	(1,481,476)	20,988,810	2,298,065
収益/(費用)合計	(8,770,305)	(960,261)	26,049,855	2,852,199
費用：				
管理会社報酬	645,395	70,664	497,446	54,465
受益者サービス報酬	1,161,234	127,144	894,688	97,959
監査報酬	2,521	276	4,483	491
会計・管理・名義書換手数料	44,076	4,826	42,909	4,698
その他費用	40,233	4,405	(14,012)	(1,534)
費用合計	1,893,459	207,315	1,425,514	156,080
費用補填の控除	—	—	—	—
費用補填考慮後純費用	1,893,459	207,315	1,425,514	156,080
運用利益/(損失)	(10,663,764)	(1,167,576)	24,624,341	2,696,119
財務費用：				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益—クラスA(米ドル) (毎月分配型)	—	—	—	—
投資純利益—クラスA(円) (毎月分配型)	—	—	—	—
買戻可能受益証券の受益者への配当合計	—	—	—	—
運用による純資産の純増加/(減少)額	(10,663,764)	(1,167,576)	24,624,341	2,696,119

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	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	6,271,010	686,613	6,691,198	732,619
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)	3,555,885	389,334	(20,680,311)	(2,264,287)
収益/(費用)合計	9,826,895	1,075,947	(13,989,113)	(1,531,668)
費用：				
管理会社報酬	343,479	37,608	308,022	33,725
受益者サービス報酬	961,309	105,254	862,073	94,388
監査報酬	2,521	276	4,638	508
会計・管理・名義書換手数料	27,618	3,024	25,488	2,791
その他費用	22,332	2,445	12,108	1,326
費用合計	1,357,259	148,606	1,212,329	132,738
費用補填の控除	—	—	—	—
費用補填考慮後純費用	1,357,259	148,606	1,212,329	132,738
運用利益/(損失)	8,469,636	927,340	(15,201,442)	(1,664,406)
財務費用：				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益—クラス A (米ドル) (毎月分配型)	(1,265,194)	(138,526)	(1,686,768)	(184,684)
投資純利益—クラス A (円) (毎月分配型)	(546,447)	(59,830)	(667,255)	(73,058)
買戻可能受益証券の受益者への配当合計	(1,811,641)	(198,357)	(2,354,023)	(257,742)
運用による純資産の純増加/(減少)額	6,657,995	728,984	(17,555,465)	(1,922,148)

損益は、継続事業からの損益のみです。包括利益計算書に計上されている損益以外に、損益はありませんでした。
注記は財務諸表の一部を構成します。

包括利益計算書

ジャナス・バランス・ファンド	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	—	—	—	—
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び負債に係る純利益/(損失)	13,839,608	1,515,299	(844,587)	(92,474)
収益/(費用)合計	13,839,608	1,515,299	(844,587)	(92,474)
費用：				
管理会社報酬	216,653	23,721	111,447	12,202
受益者サービス報酬	736,461	80,635	378,739	41,468
監査報酬	2,521	276	4,487	491
会計・管理・名義書換手数料	24,369	2,668	8,487	929
その他費用	18,055	1,977	5,846	640
費用合計	998,059	109,277	509,006	55,731
費用補填の控除	—	—	—	—
費用補填考慮後純費用	998,059	109,277	509,006	55,731
運用利益/(損失)	12,841,549	1,406,021	(1,353,593)	(148,205)
財務費用：				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益—クラスA(米ドル) (毎月分配型)	—	—	—	—
投資純利益—クラスA(円) (毎月分配型)	—	—	—	—
買戻可能受益証券の受益者への配当合計	—	—	—	—
運用による純資産の純増加/(減少)額	12,841,549	1,406,021	(1,353,593)	(148,205)

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	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	—	—	—	—
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純利益/(損失)	12,348,492	1,352,036	(7,494,493)	(820,572)
収益/(費用)合計	12,348,492	1,352,036	(7,494,493)	(820,572)
費用：				
管理会社報酬	128,837	14,106	67,329	7,372
受益者サービス報酬	437,597	47,912	228,519	25,021
監査報酬	2,521	276	4,506	493
会計・管理・名義書換手数料	19,243	2,107	4,370	478
その他費用	12,844	1,406	1,601	175
費用合計	601,042	65,808	306,325	33,540
費用補填の控除	(128,837)	(14,106)	(67,329)	(7,372)
費用補填考慮後純費用	472,205	51,702	238,996	26,168
運用利益/(損失)	11,876,287	1,300,335	(7,733,489)	(846,740)
財務費用：				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益—クラスA(米ドル) (毎月分配型)	—	—	—	—
投資純利益—クラスA(円) (毎月分配型)	—	—	—	—
買戻可能受益証券の受益者への配当合計	—	—	—	—
運用による純資産の純増加/(減少)額	11,876,287	1,300,335	(7,733,489)	(846,740)

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	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	—	—	—	—
損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び負債に係る純利益/(損失)	61,826,027	6,769,332	23,131,782	2,532,699
収益/(費用)合計	61,826,027	6,769,332	23,131,782	2,532,699
費用：				
管理会社報酬	540,885	59,221	210,456	23,043
受益者サービス報酬	1,834,686	200,880	712,942	78,060
監査報酬	2,521	276	4,670	511
会計・管理・名義書換手数料	41,707	4,566	15,468	1,694
その他費用	39,637	4,340	17,825	1,952
費用合計	2,459,436	269,284	961,361	105,259
費用補填の控除	—	—	—	—
費用補填考慮後純費用	2,459,436	269,284	961,361	105,259
運用利益/(損失)	59,366,591	6,500,048	22,170,421	2,427,439
財務費用：				
買戻可能受益証券の受益者への配当：				
投資純利益—クラス A (米ドル) (毎月分配型)	—	—	—	—
投資純利益—クラス A (円) (毎月分配型)	—	—	—	—
買戻可能受益証券の受益者への配当合計	—	—	—	—
運用による純資産の純増加/(減少)額	59,366,591	6,500,048	22,170,421	2,427,439

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	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
投資収益：				
配当金	255,587	27,984	428,868	46,957
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)	7,760,760	849,726	(7,271,256)	(796,130)
収益/(費用)合計	8,016,347	877,710	(6,842,388)	(749,173)
費用：				
管理会社報酬	81,559	8,930	68,450	7,495
受益者サービス報酬	244,193	26,737	204,892	22,434
監査報酬	2,521	276	4,511	494
会計・管理・名義書換手数料	16,812	1,841	5,438	595
その他費用	10,504	1,150	(10,939)	(1,198)
費用合計	355,589	38,933	272,352	29,820
費用補填の控除	—	—	—	—
費用補填考慮後純費用	355,589	38,933	272,352	29,820
運用利益/(損失)	7,660,758	838,776	(7,114,740)	(778,993)
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)	(62,064)	(6,795)	(60,676)	(6,643)
投資純利益—クラス A (円) (四半期分配型)	(6,456)	(707)	(6,349)	(695)
買戻可能受益証券の受益者への配当合計	(68,520)	(7,502)	(67,025)	(7,339)
運用による純資産の純増加/(減少)額	7,592,238	831,274	(7,181,765)	(786,331)

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

2021年6月30日に終了した期間*

	米ドル	千円
投資収益：		
配当金	—	—
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産及び負債に係る純利益/(損失)	1,853,442	202,933
収益/(費用)合計	1,853,442	202,933
費用：		
管理会社報酬	165,947	18,170
受益者サービス報酬	464,651	50,875
監査報酬	(2,911)	(319)
会計・管理・名義書換手数料	17,435	1,909
その他費用	14,510	1,589
費用合計	659,632	72,223
費用補填の控除	—	—
費用補填考慮後純費用	659,632	72,223
運用利益/(損失)	1,193,810	130,710
財務費用：		
買戻可能受益証券の受益者への配当：		
投資純利益—クラスA(米ドル) (毎月分配型)	—	—
投資純利益—クラスA(円) (毎月分配型)	—	—
買戻可能受益証券の受益者への配当合計	—	—
運用による純資産の純増加/(減少)額	1,193,810	130,710

*当ファンドは2020年9月30日に設定されたため、比較期間のデータはありません。

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	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	(10,663,764)	(1,167,576)	24,624,341	2,696,119
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	77,159,512	8,448,195	39,665,630	4,342,990
受益証券買戻し	(86,680,893)	(9,490,691)	(54,649,810)	(5,983,608)
資本取引による純増加/(減少)額	(9,521,381)	(1,042,496)	(14,984,180)	(1,640,618)
純資産の純増加/(減少)額	(20,185,145)	(2,210,072)	9,640,161	1,055,501
純資産：				
期首	526,266,654	57,620,936	399,261,234	43,715,113
期末	506,081,509	55,410,864	408,901,395	44,770,614

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	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	6,657,995	728,984	(17,555,465)	(1,922,148)
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	39,265,013	4,299,126	17,434,198	1,908,870
受益証券買戻し	(29,079,532)	(3,183,918)	(24,205,033)	(2,650,209)
資本取引による純増加/(減少)額	10,185,481	1,115,208	(6,770,835)	(741,339)
純資産の純増加/(減少)額	16,843,476	1,844,192	(24,326,300)	(2,663,487)
純資産：				
期首	274,395,554	30,043,569	267,395,380	29,277,120
期末	291,239,030	31,887,761	243,069,080	26,613,634

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	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	12,841,549	1,406,021	(1,353,593)	(148,205)
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	78,490,951	8,593,974	12,671,683	1,387,423
受益証券買戻し	(22,653,124)	(2,480,291)	(10,841,169)	(1,187,000)
資本取引による純増加/(減少)額	55,837,827	6,113,684	1,830,514	200,423
純資産の純増加/(減少)額	68,679,376	7,519,705	476,921	52,218
純資産：				
期首	145,602,860	15,942,057	91,956,255	10,068,290
期末	214,282,236	23,461,762	92,433,176	10,120,508

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	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	11,876,287	1,300,335	(7,733,489)	(846,740)
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	71,798,305	7,861,196	7,501,874	821,380
受益証券買戻し	(18,099,833)	(1,981,751)	(7,109,507)	(778,420)
資本取引による純増加/(減少)額	53,698,472	5,879,446	392,367	42,960
純資産の純増加/(減少)額	65,574,759	7,179,780	(7,341,122)	(803,779)
純資産：				
期首	72,547,650	7,943,242	60,209,116	6,592,296
期末	138,122,409	15,123,023	52,867,994	5,788,517

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	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	59,366,591	6,500,048	22,170,421	2,427,439
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	204,582,536	22,399,742	94,731,085	10,372,106
受益証券買戻し	(101,236,401)	(11,084,374)	(59,079,422)	(6,468,606)
資本取引による純増加/(減少)額	103,346,135	11,315,368	35,651,663	3,903,501
純資産の純増加/(減少)額	162,712,726	17,815,416	57,822,084	6,330,940
純資産：				
期首	361,339,020	39,563,009	140,923,042	15,429,664
期末	524,051,746	57,378,426	198,745,126	21,760,604

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	2021年 6 月30日に終了した期間		2020年 6 月30日に終了した期間	
	米ドル	千円	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	7,592,238	831,274	(7,181,765)	(786,331)
受益証券の資本取引：				
受益証券の発行	9,881,123	1,081,884	3,149,287	344,815
受益証券買戻し	(5,455,199)	(597,290)	(4,616,545)	(505,466)
資本取引による純増加/(減少)額	4,425,924	484,594	(1,467,258)	(160,650)
純資産の純増加/(減少)額	12,018,162	1,315,869	(8,649,023)	(946,982)
純資産：				
期首	61,094,985	6,689,290	62,411,480	6,833,433
期末	73,113,147	8,005,158	53,762,457	5,886,451

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

2021年6月30日に終了した期間*

	米ドル	千円
運用による純資産の純増加/(減少)額	1,193,810	130,710
受益証券の資本取引：		
受益証券の発行	50,618,268	5,542,194
受益証券買戻し	(31,467,792)	(3,445,409)
資本取引による純増加/(減少)額	19,150,476	2,096,786
純資産の純増加/(減少)額	20,344,286	2,227,496
純資産：		
期首	116,308,831	12,734,654
期末	136,653,117	14,962,150

* 当ファンドは2020年9月30日に設定されたため、比較期間のデータはありません。
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、AIF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RIAIF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

財務諸表作成の基礎

2021年6月30日に終了した会計期間の本財務諸表は、財務報告基準第102号「英国及びアイルランドにおいて適用される財務報告基準」に付随する中間報告に対する報告基準である財務報告基準第104号「中間財務報告」（以下「FRS第104号」という。）及び1990年ユニット・トラスト法に準拠して作成されております。

主要な会計方針及び見積りの手法は、前年度の監査済年次財務諸表に適用されたものと一致しています。

3 関連当事者間取引

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。

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。

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。2021年6月30日現在、各ファンドが保有するアンダーライニング・ファンドの投資の価値は、投資有価証券明細表に開示されています。

管理会社の取締役報酬

HMSAの取締役は、ベース・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2021年6月30日に終了した会計期間において、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。

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日々計算及び計上され、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。2021年6月30日に終了した会計期間に計上された販売会社報酬の該当はありませんでした。

ファンドの費用の上限

管理会社は、会計期間中に各受益証券クラスに配分されたファンドに関する管理事務代行報酬、受託報酬及び立替費用の合計(管理会社報酬、管理会社及びJCILの立替費用、受益者サービス報酬及び販売会社報酬、並びにアンダーライニング・ファンドにより発生したあらゆる手数料を除く)が、いずれのファンドについても各クラスに帰属する日次総純資産価額の0.25%を超えないようにするために必要な範囲において、管理会社報酬の全部又は一部を権利放棄することに同意しています。目論見書の規定では、かかる超過額は、ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンド及びジャンス・マルチセクター・インカム・ファンドを除いて、翌会計期間に(過年度に関連するかかる未払超過額と併せて)繰り越すことができるとされています。ただし、かかる繰越額は、関連する会計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。ジャンス・グローバル・リアルエステート・ファンドに関しては、管理会社が規定するファンドの上限を超える手数料及び費用は、翌会計期間に繰り越すことはできません。また、JCILは当該ファンドの費用合計の上限を超えないようにするために必要な範囲において、当該ファンドに関する運用報酬の一部を権利放棄する予定です。ファンドの費用の上限に関する詳細は、包括利益計算書の「費用補填の控除」として表示されています。管理会社は、ジャンス・ストラテジック・バリュー・ファンドについて、運用報酬を放棄することを選択しています。

アンダーライニング・ファンドには、一定の手数料及び費用が課されますが、これは費用の上限によって制限されています。2021年6月30日に終了した会計期間にアンダーライニング・ファンドに適用される費用の上限は、以下のとおりです。

ジャンス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシー アンダーライニング・ファンド	費用の上限(%)
ジャンス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド	0.80 (11 m USD)
ジャンス・ヘンダーソン・ハイイールド・ファンド	0.90 (11 m USD)
ジャンス・ヘンダーソン・バランス・ファンド	1.05 (12 USD)
ジャンス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド	1.20 (12 USD)
ジャンス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド	1.20 (12 USD)
ジャンス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・エクイティ・インカム・ファンド	1.25 (11 q USD)
ジャンス・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に行った全ての取引が、独立当事者間の取引条件で行われ、受益者にとって最も有利な取引であったと確信しています。

管理事務代行会社が計上した報酬は、包括利益計算書に個別の表示科目として開示されています。受託会社が計上した報酬は、包括利益計算書のその他費用に含まれています。

4 税金

当トラストは、1997年税連結法（改正）の第739B条に規定される投資会社としての資格を有しています。そのため、当トラストの収益又は利益には、通常アイルランドの税金が課税されません。

当トラストに課税事由が発生した場合には、アイルランドの税金が発生する可能性があります。課税事由には、受益者への分配金の支払、あるいは受益証券の現金化、中止、買戻しによる換金又は譲渡及び受益証券のそれぞれの取得から8年目の期末時点における受益証券保有数などが含まれます。アイルランドの税金は、課税事由の発生時に差し引かれます。以下の事項に該当する課税事由に関しては、税金は発生しません。

- 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、2021年6月30日に終了した会計期間及び2020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。2021年6月30日に終了した会計期間及び2020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、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し売買及び為替取引を行う場合があります。当期において、ファンドは、ジャナス・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し為替取引を締結しました。2021年6月30日現在の未決済デリバティブ・ポジションは、関連するファンドの投資有価証券明細表に開示されています。

8 為替レート

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。

2021年6月30日現在	2020年12月31日現在
日本円 111.0950	日本円 103.2550

9 リスク要因及びその他の特別な検討事項

目論見書に記載されている投資目標を達成するため、各ファンドはジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの対応するアンダーライニング・ファンドにのみ投資を行います。リスクの監視及び管理は全て、アンダーライニング・ファンドに対して行われています。

FRS第102号により要求されるリスクの評価及び監視に関する詳細は、添付のジャナス・ヘンダーソン・キャピタル・ファンド・ピーエルシーの財務諸表の注記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)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。

2021年6月30日の保管受託会社の信用格付けはA+（2020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。2021年6月30日のJ.P.モルガンの信用格付けはA+（2020年12月31日：A+）です。

英国のEU離脱リスク

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。2020年12月24日に、EUと英国（UK）は新たなパートナーシップに関する合意に達しました。これは2020年12月29日にEU加盟国により承認され、続いて2020年12月31日に英国議会により承認されました。2021年1月1日にこの合意が発効し、新たな規則が施行されました。

EUと英国（UK）の間の新しい合意は、金融サービス業界を対象としたものではありません。EU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。2021年4月の時点で、両当事者は協力の枠組みを確立する覚書に合意しました。

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。

当トラストにおいては、2021年6月30日に終了した期間および2020年12月31日終了会計年度に換金（買戻し）請求の取り下げはありませんでした。

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。2021年6月30日に終了した会計期間において異なるレベル間の振替はありませんでした（2020年：なし）。

10 純資産の比較

	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	純資産 (米ドル)	1口当たり 純資産価格 (現地通貨)	純資産 (米ドル)	1口当たり 純資産価格 (現地通貨)	純資産 (米ドル)	1口当たり 純資産価格 (現地通貨)
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	19,381,709	15,377.00	24,068,493	15,661.00	16,916,088	14,535.00
クラスA(米ドル) (毎月分配型)受益 証券	486,536,571	224.02	501,786,990	227.70	382,308,500	208.08
クラスI(円)受益 証券	163,229	19,962.00	411,171	18,817.00	36,646	18,010.00
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	28,397,205	9,722.00	24,292,973	8,919.00	21,114,509	9,407.00
クラスA(円)受益 証券	14,570,323	20,848.00	14,349,702	20,192.00	12,029,166	19,444.00
クラスA(米ドル) (毎月分配型)受益 証券	62,893,741	90.05	64,526,248	88.83	59,406,989	89.00
クラスA(米ドル) 受益証券	185,184,768	295.26	171,125,037	285.44	174,696,022	270.98
クラスI(円)受益 証券	192,993	25,990.00	101,594	23,272.00	148,694	23,083.00
ジャナス・バランス・ファンド						
クラスA(円)受益 証券	15,525,412	24,404.00	10,459,522	22,727.00	8,858,668	20,483.00
クラスA(米ドル) 受益証券	198,707,501	335.11	135,106,353	311.35	83,061,247	277.51
クラスI(円)受益 証券	49,323	34,484.00	36,985	29,653.00	36,340	27,572.00
ジャナス・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	9,252,021	29,353.00	4,877,410	25,655.00	3,717,591	25,200.00
クラスA(米ドル) 受益証券	128,764,772	380.73	67,579,096	332.21	56,391,854	323.53
クラスI(円)受益 証券	105,616	33,631.00	91,144	27,160.00	99,671	27,594.00
ジャナス・フォーティ・ファンド						
クラスA(円)受益 証券	38,422,166	47,479.00	22,149,283	41,660.00	8,471,700	30,479.00
クラスA(米ドル) 受益証券	484,678,812	606.10	338,410,330	530.33	131,268,822	384.95
クラスI(円)受益 証券	950,768	66,693.00	779,407	54,009.00	1,182,520	40,898.00

	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	純資産 (米ドル)	1口当たり 純資産価格 (現地通貨)	純資産 (米ドル)	1口当たり 純資産価格 (現地通貨)	純資産 (米ドル)	1口当たり 純資産価格 (現地通貨)
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	6,018,178	16,265.00	5,981,789	14,444.00	5,930,953	14,579.00
クラスA(米ドル)(四半期分配型)受益証券	66,792,770	205.87	55,040,766	182.37	56,303,382	181.78
クラスI(円)受益証券	302,199	23,258.00	72,430	19,058.00	177,145	19,790.00
ジャンナス・マルチセクター・インカム・ファンド						
クラスA(円)受益証券	15,257,838	10,463.00	10,021,363	10,320.00	—	—
クラスA(米ドル)受益証券	121,395,279	104.99	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、かかる集會に本人又は代理人により出席し、議決権を行使することができます。当トラスト又はファンドについて行使された議決権の50%以上が書面によって承認した決議は、いかなる目的においても、当トラスト又はファンドの正式に承認された通常決議として取り扱われるものとします。特定のファンドのみに影響を与える事項については、当該ファンドの受益者のみが議決権を行使する権利を有しています。上記の規則は、ファンドにおけるあらゆる種類の集會に対して同様に適用されるものとします。

買戻可能受益証券：受益者は、営業日に受益証券の全部又は一部の換金(買戻し)を請求する場合があります。ファンド又は受益証券クラスにおける受益者の保有額が、換金(買戻し)によって当該受益証券の最低当初投資額を下回る場合、管理会社又は管理事務代行会社はかかるファンド又は受益証券クラスにおける受益者の保有額を全て買い戻すことができます。

2021年6月30日に終了した会計期間における各ファンドの受益証券の発行及び換金（買戻し）に関する詳細は、以下の通りです。

ジャンナス・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	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	158,682	2,203,690	2,256
受益証券の発行	28,222	325,860	831
受益証券買戻し	(46,878)	(357,709)	(2,179)
期末	140,026	2,171,841	908

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	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	281,250	73,381	726,429	599,511	451
受益証券の発行	59,806	17,745	70,695	83,943	377
受益証券買戻し	(16,560)	(13,485)	(98,674)	(56,257)	(2)
期末	324,497	77,641	698,450	627,197	825

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	47,521	433,933	129
受益証券の発行	30,183	224,526	39
受益証券買戻し	(7,027)	(65,502)	(9)
期末	70,677	592,957	159

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	19,631	203,424	347
受益証券の発行	22,766	178,427	399
受益証券買戻し	(7,380)	(43,647)	(397)
期末	35,017	338,204	349

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	54,897	638,113	1,490
受益証券の発行	50,960	329,141	1,905
受益証券買戻し	(15,953)	(167,590)	(1,811)
期末	89,904	799,664	1,584

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	42,760	301,812	393
受益証券の発行	1,230	48,319	1,051
受益証券買戻し	(2,885)	(25,692)	—
期末	41,105	324,439	1,444

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	100,268	1,028,444
受益証券の発行	77,844	415,368
受益証券買戻し	(16,105)	(287,537)
期末	162,007	1,156,275

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

12 （訳文では省略）

13 当期中に生じた重要な事象

2021年2月26日に新しい目論見書が発表されました。

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日付で退職しました。

トニー・サグリュウは、2021年5月20日に管理会社及びAIFMの取締役会を辞任しました。

シビル・ホフマン、2021年5月20日に管理会社及びAIFMの取締役会に任命されました。

ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・ファンドは、その名称をジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエステート・エクイティ・インカム・ファンドに変更し、そのベンチマーク・インデックスは2021年6月30日にFTSE EPRA Nareitグローバル・インデックスからFTSE EPRA Nareitグローバル・REIT TRに変更されました。

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。2021年1月1日に移行期間が終了し、新たな規則が施行されました。ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズの運営方法は、この変更による影響を受けません。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、当社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年度第1四半期において世界の金融市場と経済に影響を及ぼし始めました。ウイルスの世界的な広がり、前例のない規模の不確実性をもたらしました。COVID-19の影響は、2021年6月30日までの1年間の主要財務諸表の資産及び負債の測定において考慮されています。

2021年6月30日に終了した会計期間において、他の重要な事象はありませんでした。

14 後発事象

2021年7月5日に改訂目論見書が発表されました。

改訂目論見書によると、ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドの投資目的は、安定した配当収益の獲得と、長期（5年以上）に亘る証券価格の上昇を目指すことに変更されています。

改訂目論見書によると、ジャナス・グローバル・リアルエステート・ファンドのアンダーライニング・ファンドについては、新興市場で取引される証券に対するアンダーライニング・ファンドの投資総額は純資産総額の30%までとし、単一の新興市場で取引される証券に対する投資は純資産総額の20%を上限とすることとなりました。

2021年7月19日に、ジャナス・フォーティ・ファンド、ジャナス・フレキシブル・インカム・ファンド及びジャナス・マルチセクター・インカム・ファンドの2つの新しいシェアクラスがそれぞれ設定されました。

2021年8月16日に、ジャナス・グローバル・ライフ・サイエンス・ファンドが設定されました。

当会計期間末以降、他の重要な後発事象はありませんでした。

15 財務諸表の承認

本財務諸表は、2021年8月23日に取締役会により承認されました。

(2) 【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(2020年: 99.88% USD 525,625,179) 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.....	38,725,258	100.32	507,688,139
合同運用型スキーム合計.....		100.32	507,688,139
投資有価証券合計(取得原価: USD 474,321,743).....		100.32	507,688,139

先渡為替予約、2021年6月30日現在の建玉(2020年: 0.05% USD 272,500)

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 USD 	66,601 JPY	7,360,975	66,274	2021年 7 月30日	0.00	327
合計					0.00	327
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					100.32	507,688,466

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、2021年6月30日現在の建玉(2020年: 0.00% USD (2,768))

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 CA	2,220,493,427 USD	20,037,122	19,992,079	2021年 7 月30日	(0.01)	(45,043)
合計					(0.01)	(45,043)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(0.01)	(45,043)

CA 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

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(2020年: 99.89% USD 274,080,867)			
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.....	31,027,803	99.82	290,730,510
合同運用型スキーム合計.....		99.82	290,730,510
投資有価証券合計(取得原価: USD 280,494,467).....		99.82	290,730,510

先渡為替予約（2020年：0.06% USD 179,681）

損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	99.82	290,730,510
-----------------------	-------	-------------

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、2021年6月30日現在の建玉(2020年：0.00% USD (1,010))

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 1,618,785,685	USD	14,608,029	14,574,639	2021年 7 月30日	(0.01)	(33,390)
合計				(0.01)	(33,390)	
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(0.01)	(33,390)

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(2020年: 99.95% USD 145,535,007)			
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.....	4,461,725	99.99	214,252,017
合同運用型スキーム合計.....		99.99	214,252,017
投資有価証券合計(取得原価: USD 162,708,596).....		99.99	214,252,017

先渡為替予約、2021年6月30日現在の建玉(2020年: 0.09% USD 129,825)

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 USD 25 CA	728 JPY	80,487	724	2021年 7 月30日	0.00	4
合計					0.00	4
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					99.99	214,252,021

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、2021年6月30日現在の建玉(2020年: 0.00% USD (2,512))

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 CA	1,717,636,555 USD	15,499,884	15,464,637	2021年 7 月30日	(0.02) (35,247)
合計					(0.02) (35,247)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(0.02) (35,247)

CA 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

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(2020年: 99.87% USD 72,456,153)			
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.....	3,367,043	100.09	138,250,798
合同運用型スキーム合計.....		100.09	138,250,798
投資有価証券合計(取得原価: USD 107,606,883).....		100.09	138,250,798

先渡為替予約、2021年6月30日現在の建玉(2020年: 0.09% USD 63,987)

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						
USD 	45,510 JPY	5,039,469	45,373	2021年 7 月30日	0.00	137
合計				0.00	137	
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				100.09	138,250,935	

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、2021年6月30日現在の建玉(2020年: 0.00% USD (1,222))

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 1,039,913,428	USD 9,384,268	9,362,798	2021年 7 月30日	(0.01)	(21,470)
合計				(0.01)	(21,470)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(0.01)	(21,470)

CA 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

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(2020年: 99.96% USD 361,188,625) 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.....	7,282,611	100.02	524,129,527
合同運用型スキーム合計.....		100.02	524,129,527
投資有価証券合計(取得原価: USD 351,621,356).....		100.02	524,129,527

先渡為替予約（2020年：0.08% USD 288,136）

損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	100.02	524,129,527
-----------------------	--------	-------------

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、2021年6月30日現在の建玉(2020年：(0.01)% USD (17,241))

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 CA	4,269,367,262 USD	38,527,644	38,438,992	2021年 7 月30日	(0.02) (88,652)
合計				(0.02)	(88,652)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(0.02)	(88,652)

CA 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

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(2020年: 99.84% USD 60,994,648)			
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・エクイ ティ・インカム・ファンド、クラス I1q USD.....	3,493,185	99.62	72,832,901
合同運用型スキーム合計.....		99.62	72,832,901
投資有価証券合計(取得原価: USD 46,768,679).....		99.62	72,832,901

先渡為替予約 (2020年: 0.12% USD 74,777)

損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	99.62	72,832,901
-----------------------	-------	------------

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、2021年6月30日現在の建玉(2020年: 0.00% USD (1,788))

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 25 CA 679,004,105	USD6,127,135	6,113,373	2021年 7 月30日	(0.02)	(13,762)
合計				(0.02)	(13,762)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(0.02)	(13,762)

CA 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

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(2020年: 100.05% USD 116,366,648)			
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.....	12,716,149	100.13	136,825,758
合同運用型スキーム合計.....		100.13	136,825,758
投資有価証券合計(取得原価: USD 131,349,400).....		100.13	136,825,758

先渡為替予約 (2020年: 0.10% USD 114,914)

損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	100.13	136,825,758
-----------------------	--------	-------------

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、2021年6月30日現在の建玉(2020年: 0.00% USD (184))

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 1,684,863,121	USD 15,203,933	15,169,564	2021年 7 月30日	(0.03)	(34,369)
合計				(0.03)	(34,369)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(0.03)	(34,369)

注記 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](#)

（参考情報）

当ファンドは、アンダーライイング・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2021年6月30日現在の内訳は、以下の通りです。

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

投資有価証券明細表

(2021年6月30日現在)

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産			
資産担保ノ商業不動産担保証券（2020年：7.61% USD 73,260,164）			
280 Park Avenue Mortgage Trust, 0.9529%, 期日 15/9/34	2,068,116	0.24	2,069,809
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, 3.6740%, 期日 27/7/48	68,038	0.01	68,038
Arroyo Mortgage Trust, 3.7630%, 期日 25/4/48.....	438,103	0.05	438,103
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0.9230%, 期日 15/9/34	634,000	0.07	634,796
BANK, 4.2550%, 期日 15/5/61	2,330,170	0.31	2,693,623
BANK, 4.2170%, 期日 15/8/61	1,090,000	0.15	1,258,421
BBCMS Mortgage Trust, 0.9229%, 期日 15/8/36	548,000	0.06	548,850
BBCMS Mortgage Trust, 4.3140%, 期日 15/12/51.....	2,020,000	0.27	2,350,914
BBCMS Trust, 4.1970%, 期日 10/8/35.....	1,712,000	0.23	1,942,793
BX Commercial Mortgage Trust, 0.8230%, 期日 15/11/35.....	1,724,192	0.20	1,725,982
BX Commercial Mortgage Trust, 1.1941%, 期日 15/3/37	1,153,000	0.13	1,154,416
BXP Trust, 3.3790%, 期日 13/6/39.....	1,820,000	0.23	1,985,290
CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 1.0029%, 期日 15/11/36	3,863,247	0.45	3,872,764
COMM Mortgage Trust, 4.2280%, 期日 10/5/51.....	2,383,000	0.32	2,739,403
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.4915%, 期日 25/4/31...	261,070	0.03	262,390
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.3915%, 期日 25/8/31...	361,948	0.04	364,430
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2415%, 期日 25/9/31...	625,798	0.07	630,286
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.0915%, 期日 25/7/39...	539,097	0.06	541,211
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.1915%, 期日 25/10/39.....	284,361	0.03	285,446
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.1915%, 期日 25/6/39...	473,982	0.05	474,297
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.0915%, 期日 25/1/40...	1,317,156	0.15	1,322,912
Credit Acceptance Auto Loan Trust, 3.9400%, 期日 15/7/27.....	222,282	0.03	223,960
DB Master Finance LLC, 4.3520%, 期日 20/5/49.....	425,423	0.05	471,384
DB Master Finance LLC, 3.7870%, 期日 20/5/49.....	734,910	0.09	744,654
DB Master Finance LLC, 4.0210%, 期日 20/5/49.....	299,663	0.04	316,257
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3.6680%, 期日 25/10/49.....	3,291,338	0.41	3,558,642
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1180%, 期日 25/7/47	441,180	0.06	476,110
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1160%, 期日 25/7/48	1,444,950	0.18	1,509,234
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.3280%, 期日 25/7/48	689,325	0.09	750,779
Drive Auto Receivables Trust, 3.5300%, 期日 15/12/23.....	60,790	0.01	61,356
Drive Auto Receivables Trust, 5.1700%, 期日 16/9/24	1,590,000	0.19	1,609,460
Drive Auto Receivables Trust, 5.2700%, 期日 15/11/24.....	1,400,000	0.17	1,426,936
GS Mortgage Securities Corp. II, 4.1550%, 期日 10/7/51.....	1,349,799	0.18	1,554,118
GS Mortgage Securities Trust, 3.9920%, 期日 10/3/51	742,876	0.10	844,740
Jack in the Box Funding LLC, 4.9700%, 期日 25/8/49.....	1,229,708	0.16	1,352,501
Jack in the Box Funding LLC, 3.9820%, 期日 25/8/49.....	1,224,745	0.14	1,245,129
Jack in the Box Funding LLC, 4.4760%, 期日 25/8/49.....	1,627,700	0.20	1,721,825
Morgan Stanley Capital I Trust, 3.8090%, 期日 15/12/48.....	3,775,000	0.48	4,138,025
Morgan Stanley Capital I Trust, 2.7820%, 期日 15/8/49	741,000	0.09	785,597
Morgan Stanley Capital I Trust, 4.4070%, 期日 15/10/51.....	825,000	0.11	961,800
Morgan Stanley Capital I Trust, 4.3100%, 期日 15/12/51.....	2,084,627	0.28	2,414,276
Morgan Stanley Capital I Trust, 4.1770%, 期日 15/7/51	2,293,605	0.31	2,644,108
Morgan Stanley Capital I Trust, 6.2148%, 期日 11/6/42	1,817,278	0.22	1,868,682
New Residential Mortgage Loan Trust, 4.5000%, 期日 25/2/58...	643,092	0.08	695,710
Newday Funding Master Issuer plc, 1.1100%, 期日 15/3/29	1,036,000	0.12	1,042,121

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)
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1.8500%, 期日 20/11/50.....	1,097,718	0.13	1,115,356
OneMain Direct Auto Receivables Trust, 3.8500%, 期日 14/10/25.....	414,000	0.05	421,446
OneMain Direct Auto Receivables Trust, 4.4000%, 期日 14/1/28	446,000	0.05	455,054
Planet Fitness Master Issuer LLC, 3.8580%, 期日 5/12/49	1,149,495	0.13	1,163,756
Planet Fitness Master Issuer LLC, 4.2620%, 期日 5/9/48.....	756,605	0.09	756,605
Sequoia Mortgage Trust, 2.5000%, 期日 25/5/43	230,140	0.03	233,948
Taco Bell Funding LLC, 4.9700%, 期日 25/5/46.....	1,824,000	0.23	1,971,727
Taco Bell Funding LLC, 4.3180%, 期日 25/11/48	1,566,825	0.18	1,566,825
Taco Bell Funding LLC, 4.9400%, 期日 25/11/48	678,600	0.09	766,112
Tesla Auto Lease Trust, 7.8700%, 期日 20/6/22	3,343,000	0.40	3,419,471
Wendy's Funding LLC, 3.7830%, 期日 15/6/49.....	657,720	0.08	701,638
Wendy's Funding LLC, 2.3700%, 期日 15/6/51.....	685,000	0.08	688,220
Wendy's Funding LLC, 3.8840%, 期日 15/3/48.....	657,165	0.08	715,678
Wendy's Funding LLC, 2.7750%, 期日 15/6/51.....	796,000	0.09	803,474
WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3.6310%, 期日 15/11/47	1,252,000	0.16	1,356,402
Wingstop Funding LLC, 2.8410%, 期日 5/12/50	1,257,848	0.15	1,304,400
Zaxby's Funding LLC, 3.2380%, 期日 30/7/51.....	962,000	0.11	979,833
資産担保ノ商業不動産担保証券合計.....		9.07	78,201,523
社債 (2020年: 51.59% USD 496,839,241)			
オーストラリア			
銀行			
National Australia Bank Ltd., 2.9900%, 期日 21/5/31	2,666,000	0.32	2,708,944
Westpac Banking Corp., 2.6680%, 期日 15/11/35	2,018,000	0.23	1,987,467
		0.55	4,696,411
バミューダ			
保険			
Athene Holding Ltd., 3.9500%, 期日 25/5/51.....	2,138,000	0.27	2,297,591
専門サービス			
IHS Markit Ltd., 5.0000%, 期日 1/11/22.....	1,088,000	0.13	1,141,403
IHS Markit Ltd., 4.7500%, 期日 15/2/25.....	2,567,000	0.33	2,880,174
		0.46	4,021,577
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.....	3,941,000	0.44	3,817,844
ケイマン諸島			
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			
Seagate HDD Cayman, 4.8750%, 期日 1/6/27.....	69,000	0.01	76,163
Seagate HDD Cayman, 4.0910%, 期日 1/6/29.....	548,000	0.06	561,804
Seagate HDD Cayman, 3.1250%, 期日 15/7/29	335,000	0.04	325,044
Seagate HDD Cayman, 4.1250%, 期日 15/1/31	565,000	0.07	577,057
		0.18	1,540,068
フランス			
銀行			
BNP Paribas SA, 4.7050%, 期日 10/1/25	1,231,000	0.16	1,343,985
BNP Paribas SA, 2.8190%, 期日 19/11/25.....	836,000	0.10	879,889
BNP Paribas SA, 2.5880%, 期日 12/8/35	2,741,000	0.31	2,680,499
Credit Agricole SA, 4.3750%, 期日 17/3/25	922,000	0.12	1,015,808
Credit Agricole SA, 1.9070%, 期日 16/6/26	377,000	0.04	384,568
Credit Agricole SA, 3.2500%, 期日 14/1/30	1,675,000	0.20	1,766,241
		0.93	8,070,990
アイルランド			
各種金融サービス			
AerCap Ireland Capital DAC, 4.6250%, 期日 15/10/27.....	1,875,000	0.24	2,101,616
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 4.4180%, 期日 15/11/35	2,913,000	0.41	3,496,306
		0.65	5,597,922

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)
ルクセンブルク			
食品			
JBS Finance Luxembourg Sarl, 3.6250%, 期日 15/1/32.....	1,239,000	0.14	1,239,855
メキシコ			
飲料			
Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2.7500%, 期日 22/1/30.....	1,018,000	0.12	1,061,204
韓国			
半導体・半導体装置			
SK Hynix, Inc., 1.5000%, 期日 19/1/26	1,733,000	0.20	1,711,335
SK Hynix, Inc., 2.3750%, 期日 19/1/31	1,127,000	0.13	1,099,721
		0.33	2,811,056
スペイン			
建設・土木			
Cellnex Finance Co. SA, 3.8750%, 期日 7/7/41.....	1,839,000	0.21	1,835,708
国際			
食品			
JBS USA LUX SA, 6.7500%, 期日 15/2/28	962,000	0.12	1,058,200
JBS USA LUX SA, 6.5000%, 期日 15/4/29	2,450,000	0.32	2,756,336
JBS USA LUX SA, 5.5000%, 期日 15/1/30	2,013,000	0.26	2,253,956
JBS USA LUX SA, 3.7500%, 期日 1/12/31	1,172,000	0.14	1,200,714
		0.84	7,269,206
英国			
銀行			
HSBC Holdings plc, 1.6450%, 期日 18/4/26.....	1,503,000	0.18	1,523,887
HSBC Holdings plc, 1.5890%, 期日 24/5/27.....	2,639,000	0.31	2,646,073
Natwest Group plc, 3.0320%, 期日 28/11/35	2,030,000	0.23	2,035,786
		0.72	6,205,746
医薬品			
Royalty Pharma plc, 3.5500%, 期日 2/9/50.....	1,447,000	0.17	1,442,842
専門サービス			
Experian Finance plc, 2.7500%, 期日 8/3/30.....	2,113,000	0.25	2,188,656
米国			
航空宇宙産業及び防衛			
Boeing Co. (The), 4.5080%, 期日 1/5/23.....	2,019,000	0.25	2,153,102
Boeing Co. (The), 4.8750%, 期日 1/5/25.....	1,487,000	0.19	1,666,907
Boeing Co. (The), 2.1960%, 期日 4/2/26.....	730,000	0.09	737,094
Boeing Co. (The), 3.2500%, 期日 1/2/28.....	779,000	0.10	826,722
Boeing Co. (The), 3.6250%, 期日 1/2/31.....	1,654,000	0.21	1,780,692
Boeing Co. (The), 3.9500%, 期日 1/8/59.....	1,022,000	0.12	1,072,205
TransDigm, Inc., 4.6250%, 期日 15/1/29.....	3,435,000	0.40	3,446,301
		1.36	11,683,023
銀行			
Bank of America Corp., 3.5590%, 期日 23/4/27.....	1,591,000	0.20	1,743,365
Bank of America Corp., 3.7050%, 期日 24/4/28.....	2,769,000	0.36	3,063,612
Bank of America Corp., 2.0870%, 期日 14/6/29.....	2,406,000	0.28	2,427,815
Bank of America Corp., 2.5920%, 期日 29/4/31.....	2,228,000	0.27	2,298,539
Bank of America Corp., 5.2000%, 期日 1/12/69.....	736,000	0.09	766,084
Bank of America Corp., 6.2500%, 期日 5/3/70	1,903,000	0.24	2,106,383
Citigroup, Inc., 3.8870%, 期日 10/1/28.....	1,693,000	0.22	1,885,724
Citigroup, Inc., 2.9760%, 期日 5/11/30.....	778,000	0.10	825,169
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 30/7/69.....	1,515,000	0.18	1,593,750
Citigroup, Inc., 5.3500%, 期日 15/11/69	897,000	0.11	932,895
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 15/11/69	916,000	0.12	1,004,806
Citigroup, Inc., 6.3000%, 期日 15/11/69	204,000	0.03	219,953
Citigroup, Inc., 5.0000%, 期日 12/3/70.....	932,000	0.11	977,761
JPMorgan Chase & Co., 2.0830%, 期日 22/4/26	846,000	0.10	875,152
JPMorgan Chase & Co., 3.9600%, 期日 29/1/27	2,342,000	0.30	2,610,024
JPMorgan Chase & Co., 1.5780%, 期日 22/4/27	2,256,000	0.26	2,268,740
JPMorgan Chase & Co., 2.9560%, 期日 13/5/31	4,187,000	0.51	4,403,021
JPMorgan Chase & Co., 4.6000%, 期日 1/8/69.....	777,000	0.09	806,176
JPMorgan Chase & Co., 5.0000%, 期日 1/2/70.....	736,000	0.09	778,375
SVB Financial Group, 3.1250%, 期日 5/6/30	2,592,000	0.32	2,763,697

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)
SVB Financial Group, 1.8000%, 期日 2/2/31	929,000	0.10	890,050
SVB Financial Group, 4.1000%, 期日 15/5/70.....	2,352,000	0.28	2,387,268
		4.36	37,628,359
飲料			
Anheuser-Busch Cos. LLC, 4.9000%, 期日 1/2/46	1,983,000	0.29	2,514,379
資本市場			
Bank of New York Mellon Corp. (The), 4.7000%, 期日 20/9/69...	2,731,000	0.35	2,987,031
Charles Schwab Corp. (The), 5.3750%, 期日 1/9/69.....	3,817,000	0.49	4,228,473
Charles Schwab Corp. (The), 4.0000%, 期日 1/3/70.....	1,234,000	0.15	1,263,925
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.5000%, 期日 1/4/25	2,356,000	0.30	2,557,208
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.9500%, 期日 10/8/69.....	613,000	0.08	656,744
Morgan Stanley, 2.1880%, 期日 28/4/26	2,490,000	0.30	2,586,543
Morgan Stanley, 3.9500%, 期日 23/4/27	2,116,000	0.27	2,365,807
Morgan Stanley, 1.5930%, 期日 4/5/27.....	1,083,000	0.13	1,091,136
Morgan Stanley, 1.7940%, 期日 13/2/32	2,032,000	0.23	1,954,217
MSCI, Inc., 3.6250%, 期日 1/9/30.....	1,371,000	0.16	1,405,385
MSCI, Inc., 3.8750%, 期日 15/2/31	2,636,000	0.32	2,739,054
		2.78	23,835,523
化学			
Axalta Coating Systems LLC, 3.3750%, 期日 15/2/29	2,829,000	0.32	2,772,943
Element Solutions, Inc., 3.8750%, 期日 1/9/28	2,144,000	0.25	2,190,664
		0.57	4,963,607
商業サービス・用品			
Aramark Services, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/25.....	1,980,000	0.24	2,106,225
消費者金融			
Ally Financial, Inc., 4.7000%, 期日 15/8/69	1,860,000	0.22	1,931,052
各種消費者サービス			
Service Corp. International, 3.3750%, 期日 15/8/30.....	776,000	0.09	761,295
Service Corp. International, 4.0000%, 期日 15/5/31.....	1,827,000	0.22	1,867,176
		0.31	2,628,471
各種電気通信サービス			
CCO Holdings LLC, 4.2500%, 期日 1/2/31.....	2,417,000	0.29	2,465,340
CCO Holdings LLC, 4.5000%, 期日 1/5/32.....	3,800,000	0.46	3,950,917
CenturyLink, Inc., 5.8000%, 期日 15/3/22.....	790,000	0.09	813,969
Level 3 Financing, Inc., 3.8750%, 期日 15/11/29	1,623,000	0.20	1,740,310
Switch Ltd., 4.1250%, 期日 15/6/29.....	1,359,000	0.16	1,396,373
Verizon Communications, Inc., 3.0000%, 期日 22/3/27	337,000	0.04	363,096
Verizon Communications, Inc., 2.1000%, 期日 22/3/28	651,000	0.08	665,091
Verizon Communications, Inc., 3.5500%, 期日 22/3/51	1,100,000	0.14	1,176,836
		1.46	12,571,932
電力事業			
Duquesne Light Holdings, Inc., 2.7750%, 期日 7/1/32	1,572,000	0.18	1,587,619
IPALCO Enterprises, Inc., 4.2500%, 期日 1/5/30.....	1,951,000	0.25	2,196,786
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.7500%, 期日 1/5/25.....	862,000	0.11	916,182
NRG Energy, Inc., 7.2500%, 期日 15/5/26	2,864,000	0.34	2,976,326
NRG Energy, Inc., 6.6250%, 期日 15/1/27	1,204,000	0.14	1,247,910
NRG Energy, Inc., 3.3750%, 期日 15/2/29	1,752,000	0.20	1,720,482
NRG Energy, Inc., 3.6250%, 期日 15/2/31	1,978,000	0.23	1,946,253
Pacific Gas and Electric Co., 3.0000%, 期日 15/6/28	1,860,000	0.22	1,871,219
		1.67	14,462,777
電子装置・機器・部品			
Sensata Technologies, Inc., 3.7500%, 期日 15/2/31	743,000	0.09	735,629
Trimble, Inc., 4.7500%, 期日 1/12/24.....	2,283,000	0.29	2,539,273
Trimble, Inc., 4.9000%, 期日 15/6/28.....	1,125,000	0.15	1,320,611
		0.53	4,595,513
エンターテインメント			
Netflix, Inc., 3.6250%, 期日 15/6/25.....	4,210,000	0.53	4,533,833
不動産投資信託 (REITs)			
Agree LP, 2.9000%, 期日 1/10/30	2,611,000	0.32	2,732,516
American Homes 4 Rent LP, 2.3750%, 期日 15/7/31	832,000	0.09	819,628
American Homes 4 Rent LP, 3.3750%, 期日 15/7/51	999,000	0.11	978,640

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)
Crown Castle International Corp., 3.6500%, 期日 1/9/27.....	1,016,000	0.13	1,121,462
Crown Castle International Corp., 3.1000%, 期日 15/11/29.....	1,264,000	0.16	1,344,205
CTR Partnership LP, 3.8750%, 期日 30/6/28	2,887,000	0.34	2,952,073
GLP Capital LP, 5.2500%, 期日 1/6/25.....	664,000	0.09	748,295
GLP Capital LP, 5.3750%, 期日 15/4/26	1,249,000	0.17	1,440,771
GLP Capital LP, 5.3000%, 期日 15/1/29	135,000	0.02	157,613
GLP Capital LP, 4.0000%, 期日 15/1/30	2,162,000	0.27	2,323,404
Lexington Realty Trust, 2.7000%, 期日 15/9/30	2,386,000	0.28	2,429,016
MPT Operating Partnership LP, 3.5000%, 期日 15/3/31	2,003,000	0.23	2,025,524
Omega Healthcare Investors, Inc., 3.2500%, 期日 15/4/33	4,242,000	0.49	4,238,039
Rexford Industrial Realty LP, 2.1250%, 期日 1/12/30	1,973,000	0.22	1,900,703
Sun Communities Operating LP, 2.7000%, 期日 15/7/31	2,014,000	0.23	2,018,202
		3.15	27,230,091
食品・生活必需品小売り			
Sysco Corp., 6.6000%, 期日 1/4/50	532,000	0.10	827,860
食品			
Kraft Heinz Foods Co., 3.8750%, 期日 15/5/27.....	1,553,000	0.20	1,707,536
Kraft Heinz Foods Co., 5.0000%, 期日 4/6/42	1,070,000	0.15	1,309,032
Kraft Heinz Foods Co., 4.3750%, 期日 1/6/46	308,000	0.04	349,591
Kraft Heinz Foods Co., 4.8750%, 期日 1/10/49.....	720,000	0.10	875,942
		0.49	4,242,101
ガス事業			
East Ohio Gas Co. (The), 2.0000%, 期日 15/6/30.....	216,000	0.02	213,923
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	2,186,000	0.27	2,306,230
Centene Corp., 2.4500%, 期日 15/7/28.....	2,091,000	0.25	2,121,842
Centene Corp., 3.0000%, 期日 15/10/30	3,376,000	0.40	3,472,317
Centene Corp., 2.5000%, 期日 1/3/31	551,000	0.06	544,112
DaVita, Inc., 4.6250%, 期日 1/6/30.....	1,573,000	0.19	1,619,356
DaVita, Inc., 3.7500%, 期日 15/2/31	2,070,000	0.23	1,989,788
HCA, Inc., 5.3750%, 期日 1/2/25	861,000	0.11	972,284
HCA, Inc., 3.5000%, 期日 1/9/30	1,248,000	0.15	1,330,362
HCA, Inc., 5.5000%, 期日 15/6/47.....	379,000	0.06	494,453
HCA, Inc., 5.2500%, 期日 15/6/49.....	568,000	0.08	725,412
HCA, Inc., 3.5000%, 期日 15/7/51.....	1,732,000	0.20	1,734,416
Molina Healthcare, Inc., 4.3750%, 期日 15/6/28.....	4,100,000	0.50	4,282,450
		2.50	21,593,022
ホテル・レストラン・レジャー			
Choice Hotels International, Inc., 3.7000%, 期日 1/12/29.....	1,734,000	0.22	1,883,852
Choice Hotels International, Inc., 3.7000%, 期日 15/1/31.....	448,000	0.06	486,293
MGM Resorts International, 7.7500%, 期日 15/3/22.....	291,000	0.04	304,517
Yum! Brands, Inc., 4.6250%, 期日 31/1/32.....	1,961,000	0.24	2,064,374
		0.56	4,739,036
家庭用耐久財			
MDC Holdings, Inc., 5.5000%, 期日 15/1/24	1,511,000	0.19	1,661,110
インダストリアル・コングロマリット			
General Electric Co., 3.4489%, 期日 15/6/70	2,598,000	0.30	2,549,288
保険			
Brown & Brown, Inc., 4.5000%, 期日 15/3/29.....	1,211,000	0.16	1,394,322
Brown & Brown, Inc., 2.3750%, 期日 15/3/31.....	204,000	0.02	204,117
Prudential Financial, Inc., 3.7000%, 期日 1/10/50	2,919,000	0.35	3,046,706
		0.53	4,645,145
インターネット販売・カタログ販売			
Go Daddy Operating Co. LLC, 3.5000%, 期日 1/3/29.....	2,801,000	0.32	2,788,396
ITサービス			
Booz Allen Hamilton, Inc., 3.8750%, 期日 1/9/28	2,022,000	0.24	2,067,566
Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.6000%, 期日 1/5/31...	1,725,000	0.20	1,758,326
Global Payments, Inc., 4.8000%, 期日 1/4/26	3,448,000	0.46	3,946,830
Twilio, Inc., 3.6250%, 期日 15/3/29	782,000	0.09	798,618
Twilio, Inc., 3.8750%, 期日 15/3/31	782,000	0.09	803,505
		1.08	9,374,845

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)
レジャー用品			
Hasbro, Inc., 3.9000%, 期日 19/11/29.....	3,380,000	0.44	3,761,803
Hasbro, Inc., 6.3500%, 期日 15/3/40	303,000	0.05	423,555
Hasbro, Inc., 5.1000%, 期日 15/5/44	1,953,000	0.28	2,398,475
		0.77	6,583,833
機械			
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.4000%, 期日 15/3/24	788,000	0.10	854,397
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.2000%, 期日 15/6/25	814,000	0.10	866,351
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.9500%, 期日 15/9/28	1,102,000	0.15	1,279,976
		0.35	3,000,724
メディア			
Charter Communications Operating LLC, 6.4840%, 期日 23/10/45.....	433,000	0.07	597,332
Charter Communications Operating LLC, 5.3750%, 期日 1/5/47...	346,000	0.05	424,702
Charter Communications Operating LLC, 4.8000%, 期日 1/3/50...	834,000	0.11	959,676
CSC Holdings LLC, 4.1250%, 期日 1/12/30	1,921,000	0.22	1,914,824
CSC Holdings LLC, 4.6250%, 期日 1/12/30	1,935,000	0.22	1,900,867
CSC Holdings LLC, 3.3750%, 期日 15/2/31	1,562,000	0.17	1,478,027
CSC Holdings LLC, 5.0000%, 期日 15/11/31.....	928,000	0.11	933,707
GCI LLC, 4.7500%, 期日 15/10/28	3,616,000	0.43	3,708,208
Sirius XM Radio, Inc., 4.1250%, 期日 1/7/30	2,787,000	0.33	2,818,535
		1.71	14,735,878
金属・鉱業			
Reliance Steel & Aluminum Co., 4.5000%, 期日 15/4/23.....	2,520,000	0.31	2,669,528
複合小売り			
Nordstrom, Inc., 4.3750%, 期日 1/4/30	1,520,000	0.18	1,586,342
総合公益事業			
CMS Energy Corp., 4.7500%, 期日 1/6/50.....	1,812,000	0.23	2,023,777
Dominion Energy, Inc., 3.3750%, 期日 1/4/30	1,297,000	0.16	1,413,708
		0.39	3,437,485
石油・ガス・消耗燃料			
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3.7000%, 期日 15/11/29.....	1,959,000	0.25	2,141,731
Cheniere Energy Partners LP, 4.0000%, 期日 1/3/31	1,303,000	0.16	1,363,264
Cheniere Energy, Inc., 4.6250%, 期日 15/10/28	2,065,000	0.25	2,181,156
Continental Resources, Inc., 5.7500%, 期日 15/1/31.....	1,981,000	0.28	2,374,724
Energy Transfer Operating LP, 5.8750%, 期日 15/1/24	1,233,000	0.16	1,366,719
Energy Transfer Operating LP, 5.5000%, 期日 1/6/27.....	221,000	0.03	259,419
Energy Transfer Operating LP, 4.9500%, 期日 15/6/28	150,000	0.02	173,645
EQT Corp., 3.1250%, 期日 15/5/26.....	3,009,000	0.36	3,087,550
Hess Midstream Operations LP, 5.1250%, 期日 15/6/28	2,958,000	0.36	3,106,684
NGPL PipeCo LLC, 3.2500%, 期日 15/7/31.....	747,000	0.09	770,657
ONEOK, Inc., 6.3500%, 期日 15/1/31.....	1,139,000	0.17	1,474,314
ONEOK, Inc., 7.1500%, 期日 15/1/51.....	282,000	0.05	415,533
		2.18	18,715,396
紙製品・林産品			
Georgia-Pacific LLC, 3.1630%, 期日 15/11/21	1,261,000	0.15	1,268,505
医薬品			
Elanco Animal Health, Inc., 5.2720%, 期日 28/8/23	1,709,000	0.21	1,842,635
Organon & Co., 4.1250%, 期日 30/4/28.....	2,186,000	0.26	2,232,015
		0.47	4,074,650
専門サービス			
CoStar Group, Inc., 2.8000%, 期日 15/7/30	2,123,000	0.25	2,160,155
不動産管理・開発			
Jones Lang LaSalle, Inc., 4.4000%, 期日 15/11/22.....	1,893,000	0.23	1,969,735
陸運・鉄道			
GXO Logistics, Inc., 1.6500%, 期日 15/7/26.....	1,389,000	0.16	1,383,736
GXO Logistics, Inc., 2.6500%, 期日 15/7/31.....	919,000	0.11	912,769
		0.27	2,296,505

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)
半導体・半導体装置			
Broadcom, Inc., 4.1500%, 期日 15/11/30.....	1,918,000	0.25	2,152,998
Broadcom, Inc., 4.3000%, 期日 15/11/32.....	1,418,000	0.19	1,616,470
Broadcom, Inc., 3.4190%, 期日 15/4/33	1,708,000	0.21	1,795,643
Broadcom, Inc., 3.4690%, 期日 15/4/34	2,567,000	0.32	2,717,888
Marvell Technology, Inc., 4.2000%, 期日 22/6/23	740,000	0.09	786,996
Marvell Technology, Inc., 1.6500%, 期日 15/4/26	1,283,000	0.15	1,283,221
Marvell Technology, Inc., 4.8750%, 期日 22/6/28	1,499,000	0.20	1,734,424
Marvell Technology, Inc., 2.9500%, 期日 15/4/31	2,032,000	0.24	2,107,909
Microchip Technology, Inc., 2.6700%, 期日 1/9/23.....	2,127,000	0.26	2,216,482
Microchip Technology, Inc., 4.2500%, 期日 1/9/25.....	1,697,000	0.21	1,782,130
Qorvo, Inc., 3.3750%, 期日 1/4/31	2,203,000	0.27	2,302,576
Skyworks Solutions, Inc., 0.9000%, 期日 1/6/23.....	376,000	0.04	377,174
Skyworks Solutions, Inc., 1.8000%, 期日 1/6/26.....	585,000	0.07	592,740
Skyworks Solutions, Inc., 3.0000%, 期日 1/6/31.....	525,000	0.06	537,173
		2.56	22,003,824
ソフトウェア			
Cadence Design Systems, Inc., 4.3750%, 期日 15/10/24.....	4,036,000	0.51	4,441,881
専門小売り			
Lithia Motors, Inc., 3.8750%, 期日 1/6/29	2,889,000	0.35	2,998,204
貯蓄・抵当金融			
Quicken Loans LLC, 3.6250%, 期日 1/3/29	1,637,000	0.19	1,619,820
Quicken Loans LLC, 3.8750%, 期日 1/3/31	2,465,000	0.29	2,486,544
		0.48	4,106,364
商社・代理店			
Air Lease Corp., 1.8750%, 期日 15/8/26.....	1,671,000	0.19	1,673,597
Air Lease Corp., 3.0000%, 期日 1/2/30	826,000	0.10	838,703
		0.29	2,512,300
ワイヤレス通信サービス			
T-Mobile USA, Inc., 2.2500%, 期日 15/2/26	985,000	0.12	993,619
T-Mobile USA, Inc., 2.6250%, 期日 15/2/29	2,474,000	0.28	2,446,168
T-Mobile USA, Inc., 3.0000%, 期日 15/2/41	1,093,000	0.13	1,082,256
		0.53	4,522,043
英国領、ヴァージン諸島			
半導体・半導体装置			
TSMC Global Ltd., 1.2500%, 期日 23/4/26	2,162,000	0.25	2,144,735
TSMC Global Ltd., 1.7500%, 期日 23/4/28	2,153,000	0.25	2,154,462
		0.50	4,299,197
社債合計		42.30	364,798,736

政府発行証券(2020年: 22.78% USD 219,329,737)

米国財務省中期証券 / 長期証券

1.1250%, 期日 28/2/22	11,995,000	1.40	12,077,867
0.1250%, 期日 28/2/23	32,246,000	3.74	32,209,471
0.1250%, 期日 30/4/23	19,892,000	2.30	19,857,034
0.2500%, 期日 15/5/24	3,759,000	0.43	3,738,737
0.3750%, 期日 31/1/26	9,210,900	1.05	9,027,761
0.5000%, 期日 28/2/26	27,734,000	3.17	27,318,532
0.7500%, 期日 30/4/26	16,585,000	1.91	16,502,723
1.1250%, 期日 29/2/28	1,243,500	0.14	1,240,003
1.2500%, 期日 30/4/28	1,106,300	0.13	1,109,930
0.8750%, 期日 15/11/30.....	3,349,000	0.37	3,185,213
1.1250%, 期日 15/2/31	1,243,700	0.14	1,207,555
1.6250%, 期日 15/5/31	701,900	0.08	712,757
1.1250%, 期日 15/5/40	6,903,000	0.69	5,961,388
1.3750%, 期日 15/11/40.....	3,883,000	0.40	3,489,543
1.8750%, 期日 15/2/41	4,560,000	0.52	4,465,237
2.2500%, 期日 15/5/41	2,240,000	0.27	2,331,350
2.7500%, 期日 15/8/42	10,068,500	1.32	11,349,481
1.3750%, 期日 15/8/50	20,004,000	1.96	16,869,779
1.6250%, 期日 15/11/50.....	16,394,400	1.71	14,729,344
1.8750%, 期日 15/2/51	4,187,300	0.46	3,997,563
期日 1/7/21	87,000,000	10.09	87,000,000

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)
0.6250%, 期日 15/4/23	9,724,000	1.28	11,057,778
0.1250%, 期日 15/4/26	15,687,000	2.02	17,379,899
0.1250%, 期日 15/1/31	6,306,000	0.83	7,123,577
政府発行証券合計.....		36.41	313,942,522

不動産担保証券 (2020年: 15.42% USD 148,511,956)

Fannie Mae

3.0000%, 期日 1/10/34	243,642	0.03	258,234
3.0000%, 期日 1/11/34	38,589	0.01	41,134
2.5000%, 期日 1/11/34	65,608	0.01	69,082
3.0000%, 期日 1/12/34	40,621	0.01	43,262
6.0000%, 期日 1/2/37.....	78,802	0.01	93,415
4.5000%, 期日 1/11/42	164,117	0.02	181,962
3.0000%, 期日 1/1/43.....	30,790	0.00	32,666
3.0000%, 期日 1/2/43.....	27,506	0.00	29,240
3.0000%, 期日 1/5/43.....	498,630	0.06	524,682
3.0000%, 期日 1/5/43.....	198,549	0.02	211,194
5.0000%, 期日 1/7/44.....	467,805	0.06	525,061
4.5000%, 期日 1/10/44	392,924	0.05	440,887
4.5000%, 期日 1/3/45.....	573,949	0.07	644,008
4.5000%, 期日 1/6/45.....	325,954	0.04	362,277
3.5000%, 期日 1/12/45	307,657	0.04	328,342
4.5000%, 期日 1/2/46.....	585,261	0.08	648,897
3.5000%, 期日 1/7/46.....	661,242	0.08	716,076
3.0000%, 期日 1/9/46.....	546,387	0.07	580,308
3.0000%, 期日 1/2/47.....	7,689,527	0.95	8,166,917
3.5000%, 期日 1/3/47.....	265,725	0.03	283,590
3.5000%, 期日 1/7/47.....	227,838	0.03	243,156
3.5000%, 期日 1/8/47.....	203,596	0.03	215,294
4.0000%, 期日 1/1/48.....	1,475,857	0.19	1,614,167
3.5000%, 期日 1/1/48.....	197,593	0.02	212,221
3.0000%, 期日 1/2/48.....	571,546	0.07	611,868
4.0000%, 期日 1/3/48.....	520,212	0.07	568,406
3.5000%, 期日 1/3/48.....	1,299,304	0.16	1,391,735
3.0000%, 期日 1/5/48.....	252,073	0.03	266,542
5.0000%, 期日 1/5/48.....	83,320	0.01	91,049
3.5000%, 期日 1/7/48.....	6,371,158	0.79	6,773,857
3.0000%, 期日 1/11/48	2,321,564	0.28	2,442,858
4.0000%, 期日 1/2/49.....	371,354	0.05	396,082
3.0000%, 期日 1/8/49.....	376,427	0.05	400,185
3.0000%, 期日 1/9/49.....	78,942	0.01	83,237
2.5000%, 期日 1/1/50.....	212,452	0.03	220,670
2.5000%, 期日 1/10/50	595,654	0.07	617,317
2.5000%, 期日 1/1/51.....	1,090,957	0.13	1,128,738
3.5000%, 期日 1/8/56.....	1,847,081	0.23	2,005,973
3.0000%, 期日 1/2/57.....	1,266,866	0.16	1,346,573
3.0000%, 期日 1/6/57.....	8,551	0.00	9,089
4.9915%, 期日 25/11/24.....	1,430,061	0.17	1,472,276
4.0915%, 期日 25/5/25	304,970	0.04	309,584
5.0915%, 期日 25/7/25	913,960	0.11	937,750
5.7915%, 期日 25/4/28	373,587	0.05	395,779
4.3415%, 期日 25/1/29	935,789	0.11	977,190
4.3415%, 期日 25/4/29	544,172	0.07	567,344
3.6415%, 期日 25/7/29	742,460	0.09	768,237
2.2915%, 期日 25/1/30	1,305,863	0.15	1,325,829
2.7415%, 期日 25/2/30	1,113,771	0.13	1,134,298
2.4915%, 期日 25/5/30	1,275,154	0.15	1,291,532
2.2415%, 期日 25/10/30.....	1,253,591	0.15	1,269,301
5.9915%, 期日 25/10/28.....	618,259	0.08	649,166
3.0000%, 期日 25/5/48	1,306,203	0.16	1,385,432
3.0000%, 期日 25/11/49.....	1,791,892	0.22	1,899,563
		5.73	49,203,532

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)
Freddie Mac			
3.5000%, 期日 1/1/47.....	192,593	0.02	207,568
3.2415%, 期日 25/9/50	609,339	0.07	616,255
2.0180%, 期日 25/12/50.....	1,313,000	0.15	1,327,649
2.2680%, 期日 25/8/33	723,000	0.08	732,551
2.0415%, 期日 25/10/49.....	195,409	0.02	196,350
2.3180%, 期日 25/8/33	663,000	0.08	681,115
2.6180%, 期日 25/11/50.....	2,138,000	0.25	2,181,027
5.6415%, 期日 25/7/28	551,412	0.07	575,926
		0.74	6,518,441
Freddie Mac Pool			
3.0000%, 期日 1/5/31.....	1,359,740	0.17	1,438,236
3.0000%, 期日 1/9/32.....	365,710	0.05	387,537
3.0000%, 期日 1/10/32	77,943	0.01	82,196
3.0000%, 期日 1/1/33.....	221,510	0.03	234,731
2.5000%, 期日 1/12/33	1,734,986	0.21	1,817,566
3.0000%, 期日 1/10/34	499,120	0.06	530,405
3.0000%, 期日 1/10/34	207,860	0.03	220,300
2.5000%, 期日 1/11/34	57,296	0.01	60,336
2.5000%, 期日 1/11/34	103,100	0.01	108,571
6.0000%, 期日 1/4/40.....	129,925	0.02	154,630
2.0000%, 期日 1/5/41.....	8,531,857	1.01	8,716,919
3.5000%, 期日 1/7/42.....	13,280	0.00	14,310
3.5000%, 期日 1/8/42.....	14,242	0.00	15,347
3.5000%, 期日 1/8/42.....	17,604	0.00	18,970
3.5000%, 期日 1/2/43.....	291,973	0.04	314,964
3.0000%, 期日 1/3/43.....	1,164,253	0.14	1,236,775
3.0000%, 期日 1/6/43.....	22,670	0.00	23,702
3.5000%, 期日 1/2/44.....	420,331	0.05	453,430
4.5000%, 期日 1/5/44.....	290,684	0.04	323,079
3.0000%, 期日 1/1/45.....	496,169	0.06	525,979
4.0000%, 期日 1/2/46.....	348,387	0.04	384,640
3.5000%, 期日 1/7/46.....	366,557	0.05	395,117
3.0000%, 期日 1/8/46.....	318,049	0.04	334,655
4.0000%, 期日 1/3/47.....	68,974	0.01	74,898
3.0000%, 期日 1/4/47.....	467,819	0.06	492,245
3.5000%, 期日 1/4/47.....	1,670,762	0.21	1,810,355
3.5000%, 期日 1/2/48.....	172,088	0.02	184,218
4.0000%, 期日 1/4/48.....	415,380	0.05	451,788
4.0000%, 期日 1/4/48.....	503,683	0.06	536,162
4.0000%, 期日 1/5/48.....	750,980	0.09	801,150
4.5000%, 期日 1/7/48.....	230,201	0.03	247,917
5.0000%, 期日 1/9/48.....	45,999	0.01	50,386
3.5000%, 期日 1/8/49.....	1,415,636	0.17	1,488,912
3.0000%, 期日 1/8/49.....	112,697	0.01	119,819
3.0000%, 期日 1/12/49	193,861	0.02	202,107
3.0000%, 期日 1/12/49	155,315	0.02	161,922
2.5000%, 期日 1/1/50.....	87,142	0.01	90,517
3.0000%, 期日 1/3/50.....	105,411	0.01	110,085
3.5000%, 期日 1/3/50.....	5,753	0.00	6,110
		2.85	24,620,986
Ginnie Mae			
2.0000%, 期日 15/7/51	19,344,343	2.28	19,704,928
2.5000%, 期日 15/7/51	5,093,313	0.61	5,270,276
4.0000%, 期日 15/1/45	1,693,112	0.22	1,878,765
4.5000%, 期日 15/8/46	1,991,464	0.26	2,246,501
4.0000%, 期日 15/8/47	101,823	0.01	111,298
4.0000%, 期日 15/11/47.....	136,501	0.02	149,203
4.0000%, 期日 15/12/47.....	169,175	0.02	184,917
4.0000%, 期日 20/8/47	19,146	0.00	20,604
4.0000%, 期日 20/8/47	195,457	0.02	209,739
4.0000%, 期日 20/8/47	39,355	0.01	42,230

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)
4.5000%, 期日 20/2/48	295,261	0.04	318,590
4.5000%, 期日 20/5/48	56,157	0.01	61,104
4.5000%, 期日 20/5/48	472,062	0.06	513,646
4.0000%, 期日 20/6/48	573,134	0.07	608,913
5.0000%, 期日 20/8/48	739,769	0.09	803,413
		3.72	32,124,127
UMBS			
2.0000%, 期日 25/7/36	4,060,584	0.49	4,188,424
2.5000%, 期日 25/7/36	3,994,700	0.48	4,165,889
2.0000%, 期日 25/7/51	11,172,019	1.31	11,287,578
2.5000%, 期日 25/7/51	30,394,522	3.65	31,436,453
3.5000%, 期日 25/7/51	4,905,900	0.60	5,164,313
		6.53	56,242,657
不動産担保証券合計		19.57	168,709,743
優先株式 (2020年: 0.68% USD 6,522,533)			
米国			
銀行			
First Republic Bank, 4.1250%, 期日 30/10/25	89,675	0.27	2,300,164
Truist Financial Corp., 4.7500%, 期日 1/9/25	107,800	0.33	2,869,636
		0.60	5,169,800
優先株式合計		0.60	5,169,800
トランシュ・ローン (2020年: 0.35% USD 3,327,553)			
ルクセンブルク			
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
Icon Luxembourg SARL, 期日 16/6/28	3,092,101	0.36	3,100,558
Icon Luxembourg SARL, 期日 16/6/28	770,399	0.09	772,506
		0.45	3,873,064
オランダ			
化学			
Alpha 3 B.V., 3.0000%, 期日 18/3/28	1,751,000	0.20	1,744,075
米国			
機械			
Madison IAQ LLC, 3.7500%, 期日 21/6/28	2,404,595	0.28	2,408,731
医薬品			
Elanco Animal Health, Inc., 1.8421%, 期日 1/8/27	3,332,696	0.38	3,286,538
トランシュ・ローン合計		1.31	11,312,408
投資有価証券合計 (取得原価: USD 930,880,545)		109.26	942,134,732

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^{°†} (2020年: 0.00% USD 18,452)

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.36-V1 0 1.00%	600,000	2026年 6 月20日	0.00	15,155
合計				0.00	15,155

先渡為替予約、2021年 6 月30日現在の建玉

(2020年: 0.15% USD 1,506,282)

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						
USD ^(Z) _(A)	45,679 AUD	60,115	45,090	2021年 7 月30日	0.00	589
USD ^(Z) _(A)	381,350 EUR	319,381	378,933	2021年 7 月30日	0.00	2,417
合計				0.00	3,006	

先物契約 (2020年: 0.00% USD 2,803)

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	2 US 10 Year Ultra Bond	0.00	5,154
Goldman Sachs	(2) US 2 Year Note	0.00	701
合計		0.00	5,855
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計		109.26	942,158,748

ジャナス・ヘンダーソン・フレキシブル・インカム・ファンド

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^{°†} (2020年: (0.01)% USD (70,232))

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.36-V1 0 5.00%	600,000	2026年 6 月20日	(0.01)	(60,983)
合計				(0.01)	(60,983)

先渡為替予約、2021年 6 月30日現在の建玉
(2020年: 0.00% USD (23,744))

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					
AUD ^{5A}	4,267,419 USD	3,232,882	3,200,830	2021年 7 月30日	0.00 (32,052)
EUR ^{5A}	31,423,454 USD	37,500,392	37,282,657	2021年 7 月30日	(0.02) (217,735)
合計				(0.02)	(249,787)

先物契約 (2020年: 0.00% USD (770))

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	9 US 5 Year Note	0.00	(2,679)
合計		0.00	(2,679)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計			(0.03) (313,449)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	35.95
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	61.87
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	0.00
OTC金融デリバティブ商品	0.00
その他の資産	2.18
資産合計	100.00

[°] 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。^[E3] 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。[次へ](#)

ジャナス・ヘンダーソン・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(2020年: 27.73% USD 71,231,365)			
Agora Securities UK DAC, 期日 17/8/31	1,000,000	0.51	1,383,300
Alaska Airlines Pass-Through Trust, 4.8000%, 期日 15/2/29 ...	466,952	0.19	517,868
American Credit Acceptance Receivables Trust, 5.1700%, 期日 15/10/24	1,500,000	0.58	1,570,616
Apidos CLO XII, 5.5838%, 期日 15/4/31	1,000,000	0.33	893,220
Apidos CLO XV, 1.1982%, 期日 20/4/31.....	2,041,000	0.75	2,039,551
Apidos CLO XXI, 2.6398%, 期日 18/7/27	2,000,000	0.72	1,954,120
BBCMS Mortgage Trust, 2.5099%, 期日 15/3/37	418,000	0.15	402,867
BlueMountain CLO Ltd., 5.7382%, 期日 20/4/27.....	1,000,000	0.36	983,160
BX Commercial Mortgage Trust, 2.5441%, 期日 15/3/37	100,000	0.04	100,110
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., 3.3338%, 期日 15/7/31	1,500,000	0.53	1,439,460
CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 3.0729%, 期日 15/11/36	808,000	0.30	811,226
CIFC Funding 2015-III Ltd., 2.6898%, 期日 19/4/29	1,500,000	0.53	1,429,530
CIFC Funding Ltd., 3.3897%, 期日 17/10/30	2,500,000	0.92	2,486,350
Coinstar Funding LLC, 5.2160%, 期日 25/4/47	1,454,400	0.54	1,453,665
Connecticut Avenue Securities Trust, 4.4415%, 期日 25/4/31...	3,500,000	1.34	3,631,639
Connecticut Avenue Securities Trust, 4.2415%, 期日 25/8/31...	3,151,000	1.20	3,254,706
Connecticut Avenue Securities Trust, 4.1915%, 期日 25/9/31...	529,331	0.20	544,914
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.4915%, 期日 25/4/31...	53,399	0.02	53,669
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.3915%, 期日 25/8/31...	81,360	0.03	81,918
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2415%, 期日 25/9/31...	345,891	0.13	348,371
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.0915%, 期日 25/1/40...	2,528,956	0.94	2,540,007
DBCCRE Mortgage Trust, 5.0990%, 期日 10/1/34.....	1,300,000	0.50	1,356,475
DBCCRE Mortgage Trust, 5.0990%, 期日 10/1/34.....	1,588,000	0.60	1,626,245
Driven Brands Funding LLC, 4.6410%, 期日 20/4/49.....	1,955,000	0.78	2,104,842
Dryden 50 Senior Loan Fund, 6.4438%, 期日 15/7/30	1,000,000	0.36	976,950
Dryden 53 CLO Ltd., 1.3038%, 期日 15/1/31	1,000,000	0.37	999,580
Dryden 57 CLO Ltd., 1.1659%, 期日 15/5/31	4,000,000	1.48	3,997,240
Exeter Automobile Receivables Trust, 6.5500%, 期日 25/8/25...	1,750,000	0.69	1,870,573
First Investors Auto Owner Trust, 7.1600%, 期日 15/8/25	2,503,000	0.96	2,590,339
FREMF 2018-KL02 Mortgage Trust, 2.5859%, 期日 25/1/28	1,356,703	0.50	1,361,426
FREMF Mortgage Trust, 2.0359%, 期日 25/3/25	510,634	0.19	508,030
FREMF Mortgage Trust, 2.5359%, 期日 25/10/28.....	2,693,000	1.00	2,699,362
GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd., 3.1771%, 期日 29/10/29.....	1,250,000	0.46	1,248,475
GS Mortgage Securities Corp. Trust, 4.7443%, 期日 10/10/32...	1,500,000	0.54	1,467,015
GS Mortgage Securities Corp. Trust, 4.7443%, 期日 10/10/32...	169,000	0.06	163,170
GS Mortgage Securities Trust, 5.8604%, 期日 10/1/45	479,000	0.17	473,644
LCM XIV LP, 5.6882%, 期日 20/7/31	975,000	0.33	886,109
LCM XXI LP, 2.9882%, 期日 20/4/28	3,000,000	1.11	2,999,760
LCPR Senior Secured Financing DAC, 5.1250%, 期日 15/7/29.....	788,000	0.30	817,085
Madison Park Funding XXX Ltd., 2.6838%, 期日 15/4/29.....	2,000,000	0.73	1,972,500
Morgan Stanley Capital I Trust, 6.2148%, 期日 11/6/42	1,606,265	0.61	1,651,699
Neighborly Issuer LLC, 3.5840%, 期日 30/4/51.....	1,000,000	0.38	1,027,378
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 5.1100%, 期日 20/11/50.....	501,000	0.20	540,887
Palmer Square CLO Ltd., 1.2836%, 期日 16/7/31	2,688,000	0.99	2,679,963
Planet Fitness Master Issuer LLC, 3.8580%, 期日 5/12/49	172,375	0.06	174,514
Prosper Marketplace Issuance Trust, 5.5000%, 期日 15/10/24...	740,510	0.28	753,737
RR 4 Ltd., 3.1338%, 期日 15/4/30.....	2,945,000	1.08	2,914,166
Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, 6.8000%, 期日 15/9/25	552,001	0.21	559,221
SC Germany SA Compartment Consumer, 3.3510%, 期日 14/11/34...	600,000	0.27	721,392
Sequoia Mortgage Trust, 0.2521%, 期日 25/11/48.....	2,293,018	0.00	2,652
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, 2.6300%, 期日 20/10/33.....	1,509,255	0.56	1,516,103

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)
Sofi Professional Loan Program Trust, 期日 25/2/48.....	10,000	0.06	177,058
Symphony CLO XV Ltd., 4.1897%, 期日 17/1/32	500,000	0.18	499,255
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd., 5.7500%, 期日 17/5/32.....	869,248	0.30	806,662
VB-S1 Issuer LLC, 3.4130%, 期日 15/2/48	250,000	0.09	256,729
VB-S1 Issuer LLC, 5.2500%, 期日 15/2/48	750,000	0.28	773,112
Voya CLO Ltd., 3.5358%, 期日 14/7/31.....	1,000,000	0.36	980,470
Voya CLO Ltd., 5.4338%, 期日 15/7/31.....	1,500,000	0.52	1,422,435
Vx Cargo Trust, 5.4380%, 期日 15/12/33.....	169,599	0.06	173,698
Westlake Automobile Receivables Trust, 6.0400%, 期日 15/1/25	1,000,000	0.38	1,019,303
Willis Engine Structured Trust III, 6.3600%, 期日 15/8/42 ...	1,451,069	0.47	1,269,859
Wingstop Funding LLC, 2.8410%, 期日 5/12/50	1,496,250	0.57	1,551,626
Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 1.7436%, 期日 16/1/31 ...	1,910,000	0.70	1,909,140
Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 2.6336%, 期日 16/1/31 ...	2,500,000	0.92	2,500,875
Zaxby's Funding LLC, 3.2380%, 期日 30/7/51.....	389,000	0.15	396,211
資産担保/商業不動産担保証券合計.....		31.12	84,317,232
普通株式 (2020年: 0.00% USD -)			
米国			
容器・包装			
Crown Holdings, Inc.....	4,123	0.15	421,412
金属・鉱業			
Freeport-McMoRan, Inc.....	10,993	0.15	407,950
半導体・半導体装置			
Entegris, Inc.....	2,991	0.14	367,803
普通株式合計.....		0.44	1,197,165
社債 (2020年: 52.16% USD 133,998,452)			
バミューダ			
保険			
Athene Holding Ltd., 6.1500%, 期日 3/4/30	537,000	0.25	679,697
Athene Holding Ltd., 3.5000%, 期日 15/1/31.....	658,000	0.26	702,276
		0.51	1,381,973
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	0.14	388,423
カナダ			
建設資材			
Masonite International Corp., 5.7500%, 期日 15/9/26	218,000	0.08	226,326
金属・鉱業			
Hudbay Minerals, Inc., 4.5000%, 期日 1/4/26	695,000	0.26	698,475
Hudbay Minerals, Inc., 6.1250%, 期日 1/4/29	681,000	0.27	726,116
IAMGOLD Corp., 5.7500%, 期日 15/10/28	642,000	0.24	668,707
		0.77	2,093,298
医薬品			
Bausch Health Cos., Inc., 5.0000%, 期日 30/1/28	818,000	0.29	777,231
Bausch Health Cos., Inc., 4.8750%, 期日 1/6/28.....	475,000	0.18	486,756
		0.47	1,263,987
ケイマン諸島			
消費者金融			
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 6.5000%, 期日 15/9/24	9,664	0.00	9,725
各種金融サービス			
Atrium XII, AR, 1.0137%, 期日 22/4/27	1,871,082	0.69	1,870,015
Highbridge Loan Management, CR, 3.7897%, 期日 18/7/29	900,000	0.33	897,201
LCM XIV LP, AR, 1.2283%, 期日 20/7/31	1,360,000	0.50	1,360,177
Regatta XV Funding Ltd., D, 6.6758%, 期日 25/10/31.....	680,000	0.25	667,204
		1.77	4,794,597
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	338,223
ホテル・レストラン・レジャー			
Sands China Ltd., 4.3750%, 期日 18/6/30	215,000	0.09	233,245

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)
金属・鉱業			
CSN Inova Ventures, 6.7500%, 期日 28/1/28	425,000	0.17	470,581
フランス			
ホテル・レストラン・レジャー			
Newco GB SAS, 0.0000%, 期日 15/12/22.....	257,577	0.11	309,979
ドイツ			
自動車部品			
IHO Verwaltungs GmbH, 3.8750%, 期日 15/5/27	819,000	0.37	1,001,987
		0.37	1,001,987
建設資材			
HT Troplast GmbH, 9.2500%, 期日 15/7/25	100,000	0.05	131,641
HT Troplast GmbH, 9.2500%, 期日 15/7/25	180,000	0.09	236,955
		0.14	368,596
金属・鉱業			
Novelis Sheet Ingot GmbH, 3.3750%, 期日 15/4/29	370,000	0.16	450,933
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	758,201	0.32	874,800
機械			
Sofima Holding SpA, 3.7500%, 期日 15/1/28	100,000	0.05	119,378
Sofima Holding SpA, 3.7500%, 期日 15/1/28	340,000	0.15	405,887
		0.20	525,265
ルクセンブルク			
化学			
Trinseo Materials Operating SCA, 5.1250%, 期日 1/4/29	658,000	0.25	673,749
容器・包装			
ARD Finance SA, 5.0000%, 期日 30/6/27	1,281,000	0.58	1,561,175
ARD Finance SA, 6.5000%, 期日 30/6/27	234,978	0.09	247,216
		0.67	1,808,391
ITサービス			
ION Trading Technologies Sarl, 5.7500%, 期日 15/5/28.....	934,000	0.36	972,509
メディア			
Alice Financing SA, 5.0000%, 期日 15/1/28.....	317,000	0.11	311,606
不動産管理・開発			
CPI Property Group SA, 4.8750%, 期日 16/10/69	360,000	0.17	452,873
Vivion Investments Sarl, 3.0000%, 期日 8/8/24	900,000	0.39	1,066,140
		0.56	1,519,013
オランダ			
銀行			
Stichting AK Rabobank Certificaten, 2.1878%, 期日 29/3/70 ...	804,675	0.47	1,286,891
容器・包装			
Trivium Packaging Finance BV, 5.5000%, 期日 15/8/26	374,000	0.15	393,429
医薬品			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2.8000%, 期日 21/7/23.....	548,000	0.20	546,762
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3.1500%, 期日 1/10/26.....	530,000	0.19	504,825
		0.39	1,051,587
不動産管理・開発			
AT Securities BV, 5.2500%, 期日 21/7/69	500,000	0.19	524,080
パナマ			
銀行			
Banco La Hipotecaria SA, 5.5000%, 期日 15/9/23.....	300,000	0.12	314,250
Banco La Hipotecaria SA, 4.1250%, 期日 15/12/24	1,000,000	0.39	1,072,153
		0.51	1,386,403
ホテル・レストラン・レジャー			
Carnival Corp., 7.6250%, 期日 1/3/26.....	325,000	0.13	353,438
国際			
航空会社			
American Airlines, Inc., 5.5000%, 期日 20/4/26.....	574,000	0.22	608,440

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)
容器・包装			
Ardagh Packaging Finance plc, 4.1250%, 期日 15/8/26	520,000	0.20	537,594
Ardagh Packaging Finance plc, 5.2500%, 期日 15/8/27	650,000	0.25	663,864
		0.45	1,201,458
食品			
JBS USA LUX SA, 6.5000%, 期日 15/4/29	969,000	0.40	1,090,159
JBS USA LUX SA, 3.7500%, 期日 1/12/31	411,000	0.16	421,070
		0.56	1,511,229
スイス 資本市場			
Credit Suisse Group AG, 4.5000%, 期日 3/3/70.....	348,000	0.13	346,225
Credit Suisse Group AG, 7.5000%, 期日 11/6/70	560,000	0.23	622,465
UBS Group AG, 7.0000%, 期日 31/7/69	577,000	0.24	635,822
		0.60	1,604,512
英国 銀行			
HSBC Holdings plc, 2.3570%, 期日 18/8/31.....	341,000	0.13	341,545
家庭用耐久財			
Victoria plc, 3.7500%, 期日 15/3/28	630,000	0.28	760,668
米国 航空宇宙産業及び防衛			
TransDigm, Inc., 4.8750%, 期日 1/5/29	967,000	0.36	977,395
航空貨物・物流			
Cargo Aircraft Management, Inc., 4.7500%, 期日 1/2/28	1,523,000	0.58	1,558,090
自動車部品			
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5.2500%, 期日 15/7/31	797,000	0.31	833,861
自動車			
Ford Motor Co., 9.6250%, 期日 22/4/30	286,000	0.15	410,783
Ford Motor Co., 7.4500%, 期日 16/7/31	309,000	0.15	406,721
		0.30	817,504
銀行			
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 15/11/69	884,000	0.36	969,704
JPMorgan Chase & Co., 2.9560%, 期日 13/5/31	803,000	0.31	844,429
JPMorgan Chase & Co., 4.6000%, 期日 1/8/69.....	241,000	0.09	250,050
JPMorgan Chase & Co., 5.0000%, 期日 1/2/70.....	601,000	0.23	635,603
SVB Financial Group, 4.1000%, 期日 15/5/70.....	895,000	0.34	908,421
		1.33	3,608,207
建設資材			
CP Atlas Buyer, Inc., 7.0000%, 期日 1/12/28	609,000	0.23	632,812
資本市場			
Bank of New York Mellon Corp. (The), 4.7000%, 期日 20/9/69...	291,000	0.12	318,281
Charles Schwab Corp. (The), 5.3800%, 期日 1/9/69.....	530,000	0.22	587,134
Charles Schwab Corp. (The), 4.0000%, 期日 1/6/70.....	542,000	0.21	566,390
Compass Group Diversified Holdings LLC, 5.2500%, 期日 15/4/29	620,000	0.24	645,575
Intercontinental Exchange, Inc., 1.8500%, 期日 15/9/32.....	431,000	0.15	410,583
LPL Holdings, Inc., 4.3750%, 期日 15/5/31	942,000	0.35	955,056
Morgan Stanley, 3.2170%, 期日 22/4/42	382,000	0.15	405,380
MSCI, Inc., 3.8750%, 期日 15/2/31	340,000	0.13	353,292
MSCI, Inc., 3.6250%, 期日 1/11/31	1,028,000	0.39	1,055,777
		1.96	5,297,468
化学			
CVR Partners LP, 6.1250%, 期日 15/6/28.....	789,000	0.30	809,711
GPD Cos., Inc., 10.1250%, 期日 1/4/26	634,000	0.26	693,352
Iris Holdings, Inc., 8.7500%, 期日 15/2/26.....	797,000	0.30	814,335
SCIH Salt Holdings, Inc., 4.8750%, 期日 1/5/28.....	1,105,000	0.41	1,107,696
Tronox, Inc., 6.5000%, 期日 1/5/25.....	892,000	0.35	946,987
		1.62	4,372,081
商業サービス・用品			
Matthews International Corp., 5.2500%, 期日 1/12/25	591,000	0.23	609,862

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)
建設・土木			
Arcosa, Inc., 4.3750%, 期日 15/4/29	511,000	0.19	520,964
Weekley Homes LLC, 4.8750%, 期日 15/9/28.....	326,000	0.12	338,538
		0.31	859,502
消費者金融			
FirstCash, Inc., 4.6250%, 期日 1/9/28	453,000	0.18	474,225
General Motors Financial Co., Inc., 2.9000%, 期日 26/2/25 ...	490,000	0.19	518,974
		0.37	993,199
容器・包装			
LABL Escrow Issuer LLC, 10.5000%, 期日 15/7/27.....	550,000	0.22	607,475
各種消費者サービス			
Service Corp. International, 4.0000%, 期日 15/5/31.....	531,000	0.20	542,677
各種金融サービス			
MPH Acquisition Holdings LLC, 5.7500%, 期日 1/11/28	933,000	0.35	938,817
各種電気通信サービス			
CCO Holdings LLC, 4.5000%, 期日 15/8/30	976,000	0.38	1,017,445
CenturyLink, Inc., 7.5000%, 期日 1/4/24	593,000	0.25	666,384
Consolidated Communications, Inc., 5.0000%, 期日 1/10/28.....	653,000	0.24	663,285
Consolidated Communications, Inc., 6.5000%, 期日 1/10/28.....	203,000	0.08	218,784
Verizon Communications, Inc., 2.5500%, 期日 21/3/31	402,000	0.15	411,201
Windstream Escrow LLC, 7.7500%, 期日 15/8/28.....	389,000	0.15	401,156
Zayo Group Holdings, Inc., 4.0000%, 期日 1/3/27	1,376,000	0.51	1,368,253
		1.76	4,746,508
電力事業			
Duquesne Light Holdings, Inc., 2.5320%, 期日 1/10/30.....	430,000	0.16	423,314
IPALCO Enterprises, Inc., 4.2500%, 期日 1/5/30.....	624,000	0.26	702,611
NRG Energy, Inc., 3.3750%, 期日 15/2/29	866,000	0.31	850,421
NRG Energy, Inc., 3.6250%, 期日 15/2/31	468,000	0.17	460,489
Pacific Gas and Electric Co., 3.0000%, 期日 15/6/28	662,000	0.25	665,993
Toledo Edison Co. (The), 2.6500%, 期日 1/5/28	350,000	0.13	360,205
		1.28	3,463,033
電子装置			
Atkore, Inc., 4.2500%, 期日 1/6/31.....	278,000	0.10	281,916
電子装置・機器・部品			
Vontier Corp., 2.9500%, 期日 1/4/31	810,000	0.30	814,726
エンターテインメント			
Cinemark USA, Inc., 5.2500%, 期日 15/7/28	589,000	0.22	604,461
Netflix, Inc., 3.6250%, 期日 15/6/30.....	395,000	0.21	557,950
WMG Acquisition Corp., 3.0000%, 期日 15/2/31.....	472,000	0.17	448,391
		0.60	1,610,802
不動産投資信託 (REITs)			
American Homes 4 Rent LP, 4.2500%, 期日 15/2/28	193,000	0.08	217,089
American Homes 4 Rent LP, 2.3750%, 期日 15/7/31	970,000	0.35	955,576
CTR Partnership LP, 3.8750%, 期日 30/6/28	592,000	0.22	605,344
Global Net Lease, Inc., 3.7500%, 期日 15/12/27.....	799,000	0.29	791,928
GLP Capital LP, 4.0000%, 期日 15/1/31	528,000	0.21	569,575
Lexington Realty Trust, 2.7000%, 期日 15/9/30	700,000	0.26	712,620
Omega Healthcare Investors, Inc., 3.3750%, 期日 1/2/31.....	744,000	0.28	765,672
Rexford Industrial Realty LP, 2.1250%, 期日 1/12/30	488,000	0.17	470,118
Safehold Operating Partnership LP, 2.8000%, 期日 15/6/31.....	1,312,000	0.48	1,313,534
Sun Communities Operating LP, 2.7000%, 期日 15/7/31	747,000	0.28	748,558
Uniti Group LP, 6.5000%, 期日 15/2/29	752,000	0.28	754,929
VICI Properties LP, 3.7500%, 期日 15/2/27	947,000	0.36	966,352
		3.26	8,871,295
食品			
Dole Food Co., Inc., 7.2500%, 期日 15/6/25.....	1,643,000	0.62	1,682,358
Kraft Heinz Foods Co., 4.2500%, 期日 1/3/31	621,000	0.26	706,129
Pilgrim's Pride Corp., 4.2500%, 期日 15/4/31.....	799,000	0.31	828,963
Smithfield Foods, Inc., 3.0000%, 期日 15/10/30.....	248,000	0.09	250,350
		1.28	3,467,800

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			
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7.3750%, 期日 1/6/25.....	300,000	0.12	323,344
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7.2500%, 期日 1/2/28.....	237,000	0.10	259,337
		0.22	582,681
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
Centene Corp., 2.4500%, 期日 15/7/28.....	981,000	0.37	995,470
Centene Corp., 3.0000%, 期日 15/10/30	969,000	0.37	996,646
Community Health Systems, Inc., 6.6250%, 期日 15/2/25	514,000	0.20	544,192
Community Health Systems, Inc., 6.8750%, 期日 15/4/29	351,000	0.14	368,334
Hadrian Merger Sub, Inc., 8.5000%, 期日 1/5/26.....	1,332,000	0.51	1,392,826
HCA, Inc., 3.5000%, 期日 1/9/30	932,000	0.37	993,507
Prime Healthcare Services, Inc., 7.2500%, 期日 1/11/25.....	407,000	0.16	441,143
Surgery Center Holdings, Inc., 6.7500%, 期日 1/7/25	446,000	0.17	456,048
Tenet Healthcare Corp., 6.1250%, 期日 1/10/28	291,000	0.11	310,931
Tenet Healthcare Corp., 6.8750%, 期日 15/11/31.....	368,000	0.15	419,586
		2.55	6,918,683
ホテル・レストラン・レジャー			
Bally's Corp., 6.7500%, 期日 1/6/27	568,000	0.22	606,011
Bloomin' Brands, Inc., 5.1250%, 期日 15/4/29.....	516,000	0.20	530,835
Caesars Resort Collection LLC, 5.7500%, 期日 1/7/25	555,000	0.22	585,525
CCM Merger, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/26.....	281,000	0.11	296,177
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 10.5000%, 期日 15/2/23.....	1,474,000	0.57	1,542,983
Everi Holdings, Inc., 5.0000%, 期日 15/7/29	192,000	0.07	192,000
Expedia Group, Inc., 2.9500%, 期日 15/3/31.....	434,000	0.16	440,682
Full House Resorts, Inc., 8.2500%, 期日 15/2/28	1,062,000	0.43	1,161,398
IRB Holding Corp., 7.0000%, 期日 15/6/25.....	1,086,000	0.43	1,175,074
Life Time, Inc., 5.7500%, 期日 15/1/26.....	647,000	0.25	671,317
Life Time, Inc., 8.0000%, 期日 15/4/26.....	262,000	0.10	280,109
Wendy's International LLC, 7.0000%, 期日 15/12/25	1,159,000	0.48	1,308,586
Wyndham Destinations, Inc., 6.6250%, 期日 31/7/26	1,051,000	0.44	1,193,904
		3.68	9,984,601
家庭用耐久財			
LGI Homes, Inc., 4.0000%, 期日 15/7/29.....	400,000	0.15	402,500
Newell Brands, Inc., 4.8750%, 期日 1/6/25	231,000	0.09	256,193
PulteGroup, Inc., 7.8750%, 期日 15/6/32	153,000	0.08	220,452
Shea Homes LP, 4.7500%, 期日 1/4/29	667,000	0.25	687,514
		0.57	1,566,659
インダストリアル・コングロマリット			
General Electric Co., 3.4500%, 期日 15/6/70	1,098,000	0.40	1,077,412
保険			
Prudential Financial, Inc., 3.7000%, 期日 1/10/50	301,000	0.12	314,169
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	600,000	0.24	640,746
Snap, Inc., 0.7500%, 期日 1/8/26.....	189,000	0.21	569,835
		0.45	1,210,581
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	268,000	0.12	311,963
ITサービス			
Austin BidCo, Inc., 7.1250%, 期日 15/12/28.....	811,000	0.31	832,662
Cablevision Lightpath LLC, 5.6250%, 期日 15/9/28.....	1,935,000	0.73	1,974,667
KBR, Inc., 4.7500%, 期日 30/9/28.....	760,000	0.28	761,330
Square, Inc., 3.5000%, 期日 1/6/31.....	521,000	0.19	526,210
		1.51	4,094,869
レジャー用品			
Hasbro, Inc., 3.9000%, 期日 19/11/29.....	408,000	0.17	454,088
機械			
Madison IAQ LLC, 5.8750%, 期日 30/6/29.....	803,000	0.30	818,056
Mueller Water Products, Inc., 4.0000%, 期日 15/6/29	594,000	0.23	611,149
Titan International, Inc., 7.0000%, 期日 30/4/28.....	655,000	0.25	686,158

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)
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.9500%, 期日 15/9/28			
.....	630,000	0.27	731,747
		1.05	2,847,110
メディア			
Block Communications, Inc., 4.8750%, 期日 1/3/28.....	493,000	0.19	504,696
CSC Holdings LLC, 7.5000%, 期日 1/4/28.....	496,000	0.20	545,831
CSC Holdings LLC, 4.6250%, 期日 1/12/30	1,298,000	0.47	1,275,103
GCI LLC, 4.7500%, 期日 15/10/28	661,000	0.25	677,855
Liberty Interactive LLC, 8.5000%, 期日 15/7/29.....	859,000	0.36	982,318
Nexstar Broadcasting, Inc., 4.7500%, 期日 1/11/28	285,000	0.11	293,194
Univision Communications, Inc., 4.5000%, 期日 1/5/29.....	520,000	0.19	525,101
		1.77	4,804,098
金属・鉱業			
Allegheny Technologies, Inc., 7.8750%, 期日 15/8/23	750,000	0.30	823,125
Arconic Corp., 6.1250%, 期日 15/2/28.....	635,000	0.25	683,079
		0.55	1,506,204
総合公益事業			
CMS Energy Corp., 4.7500%, 期日 1/6/50.....	576,000	0.24	643,320
石油・ガス・消耗燃料			
Antero Resources Corp., 7.6250%, 期日 1/2/29.....	383,000	0.16	425,628
Antero Resources Corp., 5.3750%, 期日 1/3/30.....	482,000	0.18	492,546
CNX Resources Corp., 6.0000%, 期日 15/1/29.....	381,000	0.15	412,476
DCP Midstream Operating LP, 5.6000%, 期日 1/4/44.....	196,000	0.08	216,537
DT Midstream, Inc., 4.1250%, 期日 15/6/29	671,000	0.25	682,125
EnLink Midstream LLC, 5.6250%, 期日 15/1/28	651,000	0.25	689,699
EQT Corp., 3.6250%, 期日 15/5/31.....	541,000	0.21	565,377
Great Western Petroleum LLC, 12.0000%, 期日 1/9/25.....	396,000	0.15	395,588
NGL Energy Operating LLC, 7.5000%, 期日 1/2/26.....	647,000	0.25	680,159
NuStar Logistics LP, 5.7500%, 期日 1/10/25.....	635,000	0.26	692,480
ONEOK, Inc., 3.1000%, 期日 15/3/30.....	613,000	0.24	641,532
		2.18	5,894,147
医薬品			
HLF Financing Sarl LLC, 4.8750%, 期日			
1/6/29.....	1,007,000	0.38	1,015,867
Organon & Co., 4.1250%, 期日 30/4/28.....	938,000	0.35	957,745
		0.73	1,973,612
専門サービス			
AMN Healthcare, Inc., 4.0000%, 期日 15/4/29	673,000	0.25	680,201
CoStar Group, Inc., 2.8000%, 期日 15/7/30	164,000	0.06	166,870
		0.31	847,071
不動産管理・開発			
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 6.7500%, 期日 15/5/28...	453,000	0.18	489,741
Realogy Group LLC, 9.3750%, 期日 1/4/27	1,077,000	0.44	1,198,082
Realogy Group LLC, 5.7500%, 期日 15/1/29.....	654,000	0.25	684,601
		0.87	2,372,424
陸運・鉄道			
Watco Cos. LLC, 6.5000%, 期日 15/6/27	1,459,000	0.58	1,565,390
半導体・半導体装置			
Entegris, Inc., 3.6250%, 期日 1/5/29.....	277,000	0.10	281,238
Skyworks Solutions, Inc., 1.8000%, 期日 1/6/26.....	273,000	0.10	276,612
Skyworks Solutions, Inc., 3.0000%, 期日 1/6/31.....	437,000	0.17	447,133
		0.37	1,004,983
ソフトウェア			
Rocket Software, Inc., 6.5000%, 期日 15/2/29.....	889,000	0.33	883,364
専門小売り			
Carvana Co., 5.5000%, 期日 15/4/27.....	680,000	0.26	704,106
Lithia Motors, Inc., 3.8750%, 期日 1/6/29	300,000	0.11	311,340
Lithia Motors, Inc., 4.3750%, 期日 15/1/31.....	1,023,000	0.41	1,097,162
LSF9 Atlantis Holdings LLC, 7.7500%, 期日 15/2/26	663,000	0.25	688,426
Rent-A-Center, Inc., 6.3750%, 期日 15/2/29.....	593,000	0.24	637,920
White Cap Buyer LLC, 6.8750%, 期日 15/10/28	532,000	0.21	570,110

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)
White Cap Parent LLC, 8.2500%, 期日 15/3/26	409,000	0.16	424,628
		1.64	4,433,692
貯蓄・抵当金融			
MGIC Investment Corp., 5.2500%, 期日 15/8/28.....	953,000	0.37	1,011,371
Quicken Loans LLC, 3.8750%, 期日 1/3/31	986,000	0.37	994,618
		0.74	2,005,989
ワイヤレス通信サービス			
T-Mobile USA, Inc., 2.5500%, 期日 15/2/31	867,000	0.32	879,138
社債合計.....		49.88	135,122,164
政府発行証券 (2020年: 0.36% USD 935,307)			
米国財務省中期証券 / 長期証券			
2.1250%, 期日 26/9/24	766,000	0.34	926,505
期日 1/7/21	12,700,000	4.69	12,700,000
政府発行証券合計.....		5.03	13,626,505

不動産担保証券 (2020年: 21.93% USD 56,357,011)

Fannie Mae

6.0000%, 期日 1/2/37.....	924	0.00	1,096
3.0000%, 期日 1/2/43.....	1,339,995	0.53	1,421,678
3.0000%, 期日 1/2/43.....	1,183	0.00	1,257
3.0000%, 期日 1/5/43.....	2,494	0.00	2,653
3.0000%, 期日 1/5/43.....	774,346	0.30	814,803
5.0000%, 期日 1/7/44.....	9,206	0.00	10,332
4.5000%, 期日 1/10/44.....	5,563	0.00	6,242
4.5000%, 期日 1/3/45.....	8,127	0.00	9,119
4.5000%, 期日 1/2/46.....	12,078	0.01	13,391
3.5000%, 期日 1/7/46.....	18,382	0.01	19,906
4.0000%, 期日 1/5/47.....	51,862	0.02	57,239
3.5000%, 期日 1/8/47.....	3,951	0.00	4,178
4.0000%, 期日 1/1/48.....	18,046	0.01	19,737
3.5000%, 期日 1/1/48.....	4,879	0.00	5,240
3.0000%, 期日 1/2/48.....	19,892	0.01	21,295
4.0000%, 期日 1/3/48.....	6,418	0.00	7,012
3.5000%, 期日 1/7/48.....	107,017	0.04	113,781
3.0000%, 期日 1/9/49.....	69,527	0.03	73,309
2.5000%, 期日 1/1/50.....	188,207	0.07	195,487
3.0000%, 期日 1/6/57.....	966	0.00	1,027
5.0915%, 期日 25/7/25	272,587	0.10	279,682
5.7915%, 期日 25/4/28	327,218	0.13	346,656
4.3415%, 期日 25/1/29	317,561	0.12	331,610
2.2915%, 期日 25/1/30	2,716,000	1.02	2,755,188
53.9866%, 期日 25/10/40	23,689	0.03	95,336
3.0000%, 期日 25/5/48	22,765	0.01	24,146
		2.44	6,631,400

Freddie Mac

3.5000%, 期日 1/1/47.....	3,210	0.00	3,460
5.3415%, 期日 25/9/50	669,000	0.26	708,160
3.7915%, 期日 25/12/30.....	496,000	0.19	513,777
4.0180%, 期日 25/11/50.....	558,570	0.22	585,872
2.3180%, 期日 25/8/33	579,000	0.22	594,820
		0.89	2,406,089

Freddie Mac Pool

3.0000%, 期日 1/1/33.....	4,144	0.00	4,391
6.0000%, 期日 1/4/40.....	20,486	0.01	24,381
2.0000%, 期日 1/5/41.....	2,586,175	0.98	2,642,271
3.5000%, 期日 1/2/43.....	6,176	0.00	6,662
3.0000%, 期日 1/3/43.....	20,379	0.01	21,649
3.0000%, 期日 1/6/43.....	35,590	0.01	37,210
3.5000%, 期日 1/2/44.....	7,383	0.00	7,964
4.5000%, 期日 1/5/44.....	4,437	0.00	4,931
3.5000%, 期日 1/12/44	18,306	0.01	19,664

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)
3.0000%, 期日 1/1/45.....	3,792	0.00	4,020
3.5000%, 期日 1/7/46.....	4,567	0.00	4,923
3.0000%, 期日 1/10/46	23,052	0.01	24,447
4.0000%, 期日 1/3/47.....	1,957	0.00	2,125
3.5000%, 期日 1/9/47.....	6,764	0.00	7,153
3.5000%, 期日 1/12/47	20,718	0.01	22,354
3.5000%, 期日 1/2/48.....	4,186	0.00	4,481
4.0000%, 期日 1/4/48.....	2,240	0.00	2,436
4.5000%, 期日 1/4/49.....	65,123	0.03	70,409
4.0000%, 期日 1/5/49.....	11,017	0.01	11,767
3.0000%, 期日 1/10/49	10,754	0.01	11,212
3.0000%, 期日 1/10/49	32,925	0.01	34,326
3.0000%, 期日 1/11/49	104,684	0.04	109,137
3.0000%, 期日 1/11/49	23,447	0.01	24,445
3.0000%, 期日 1/12/49	171,492	0.07	178,787
3.0000%, 期日 1/12/49	325,044	0.13	338,871
3.0000%, 期日 1/12/49	54,820	0.02	57,152
2.5000%, 期日 1/1/50.....	77,197	0.03	80,187
3.0000%, 期日 1/3/50.....	30,395	0.01	31,743
		1.41	3,789,098
Ginnie Mae			
2.0000%, 期日 15/7/51	1,494,282	0.56	1,522,136
2.5000%, 期日 15/7/51	3,843,253	1.47	3,976,784
3.0000%, 期日 15/7/51	2,325,813	0.89	2,426,666
3.5000%, 期日 15/7/51	2,119,097	0.82	2,225,236
4.0000%, 期日 15/7/51	1,592,197	0.62	1,681,322
4.5000%, 期日 15/8/46	16,149	0.01	18,218
4.0000%, 期日 15/7/47	6,250	0.00	6,831
4.0000%, 期日 15/8/47	1,050	0.00	1,147
4.0000%, 期日 15/11/47.....	2,685	0.00	2,935
4.0000%, 期日 15/12/47.....	3,325	0.00	3,634
4.5000%, 期日 20/2/48	49,415	0.02	53,320
4.5000%, 期日 20/5/48	1,211	0.00	1,318
4.5000%, 期日 20/5/48	6,082	0.00	6,618
		4.39	11,926,165
UMBS			
1.5000%, 期日 25/7/36	787,027	0.29	796,345
2.0000%, 期日 25/7/36	1,204,464	0.46	1,242,384
2.5000%, 期日 25/7/36	1,547,695	0.59	1,614,020
3.0000%, 期日 25/7/36	1,041,000	0.40	1,093,515
3.5000%, 期日 25/7/36	398,000	0.16	425,040
4.0000%, 期日 25/7/36	67,000	0.03	71,065
1.5000%, 期日 25/7/51	1,320,000	0.48	1,294,591
2.0000%, 期日 25/7/51	983,906	0.37	994,083
2.5000%, 期日 25/7/51	11,520,084	4.40	11,914,995
3.0000%, 期日 25/7/51	5,837,445	2.25	6,086,177
3.5000%, 期日 25/7/51	4,807,453	1.87	5,060,680
4.5000%, 期日 25/7/51	665,000	0.26	715,834
		11.56	31,308,729
不動産担保証券合計.....		20.69	56,061,481
優先株式 (2020年: 1.10% USD 2,834,676)			
ジャージー			
専門サービス			
Clarivate plc, 5.2500%, 期日 6/1/24	7,700	0.30	806,190
米国			
電力事業			
American Electric Power Co., Inc., 6.1250%, 期日 15/8/23.....	2,417	0.05	123,847
ヘルスケア機器・用品			
Becton Dickinson and Co., 6.0000%, 期日 6/1/23.....	6,050	0.12	323,736
Boston Scientific Corp., 5.5000%, 期日 6/1/23	5,400	0.23	626,724
		0.35	950,460

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)
ワイヤレス通信サービス			
2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, 5.2500%, 期日 6/1/23.....	505	0.23	637,603
優先株式合計.....		0.93	2,518,100
トランシュ・ローン (2020年: 5.32% USD 13,663,306)			
フィンランド			
資本市場			
Spa Holdings 3 Oy, 4.7500%, 期日 4/2/28	491,768	0.18	494,381
ドイツ			
化学			
INEOS Styrolution Group, GMBH, 3.2500%, 期日 29/1/26.....	363,000	0.13	362,546
その他製造業			
AI PLEX AcquiCo GmbH, 4.9776%, 期日 31/7/26	211,318	0.08	211,979
ルクセンブルク			
専門サービス			
Loire UK Midco 3 Ltd., 3.1043%, 期日 21/4/27.....	992,519	0.36	978,251
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	0.41	1,092,957
米国			
建設資材			
Cornerstone Building Brands, Inc., 3.7500%, 期日 12/4/28.....	513,768	0.19	514,475
CP Atlas Buyer, Inc., 4.2500%, 期日 23/11/27.....	206,275	0.08	206,050
Watlow, 4.5000%, 期日 2/3/28.....	280,298	0.10	281,349
		0.37	1,001,874
資本市場			
Jane Street Group LLC, 2.8543%, 期日 26/1/28.....	378,100	0.14	376,816
化学			
Aruba Investments Holdings, LLC, 8.5000%, 期日 24/11/28	515,000	0.19	521,007
容器・包装			
LABL, Inc., 4.1043%, 期日 1/7/26.....	86,989	0.03	86,998
各種金融サービス			
Eagle Broadband Investments, LLC, 3.7500%, 期日 12/11/27.....	396,010	0.15	396,380
Tacala Investment Corp., 4.5000%, 期日 5/2/27	610,932	0.23	612,126
		0.38	1,008,506
各種電気通信サービス			
Acuris Finance Us, Inc., 4.5000%, 期日 16/2/28.....	257,292	0.09	258,487
Consolidated Communications Holdings, Inc., 4.2500%, 期日 2/10/27	100,675	0.04	100,997
		0.13	359,484
エンターテインメント			
18 Fremont Street Acquisition, LLC, 9.5000%, 期日 9/8/25.....	1,060,343	0.40	1,086,188
Lions Gate Capital Holdings LLC, 1.8543%, 期日 22/3/23.....	425,196	0.16	421,475
		0.56	1,507,663
食品			
Sovos Brands Intermediate, Inc., 5.0000%, 期日 8/6/28	385,066	0.14	386,991
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス			
Fc Compassus, LLC, 5.0000%, 期日 31/12/26	1,343,250	0.50	1,352,626
National Mentor Holdings, Inc., 8.0000%, 期日 2/3/29.....	173,258	0.06	176,290
Surgery Center Holdings, Inc., 4.5000%, 期日 31/8/26.....	774,982	0.29	779,160
		0.85	2,308,076
ホテル・レストラン・レジャー			
Enterprise Development Authority (The), 5.0000%, 期日 28/2/28	560,984	0.21	563,789
Golden Entertainment, Inc., 3.7500%, 期日 21/10/24.....	1,001,101	0.37	997,973
K-MAC Holdings Corp., 期日 22/6/29.....	707,594	0.26	713,874
		0.84	2,275,636
機械			
Fairbanks Morse, 9.0000%, 期日 15/6/29.....	598,000	0.22	600,990
メディア			
GCI, LLC, 3.5000%, 期日 15/10/25.....	1,020,794	0.38	1,020,580

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)
パーソナル用品			
Journey Personal Care Corp., 5.0000%, 期日 1/3/28.....	469,111	0.17	470,873
半導体・半導体装置			
Ultra Clean Holdings, Inc, 3.8543%, 期日 27/8/25.....	185,422	0.07	186,039
ソフトウェア			
Epicor Software Corp., 4.0000%, 期日 30/7/27.....	497,243	0.18	497,290
Misys Ltd., 4.5000%, 期日 13/6/24	542,576	0.20	534,931
Playtika Holding Corp., 2.8543%, 期日 13/3/28	886,778	0.33	883,958
Proofpoint, Inc., 期日 9/6/28	683,000	0.25	680,015
Realpage, Inc., 3.7500%, 期日 24/4/28	662,489	0.24	661,290
		1.20	3,257,484
専門小売り			
84 Lumber Co., 3.7500%, 期日 13/11/26	197,710	0.07	198,105
Kodiak BP, LLC, 4.0000%, 期日 12/3/28	186,533	0.07	186,533
White Cap Buyer, LLC, 4.5000%, 期日 19/10/27.....	520,773	0.19	522,341
Woof Holdings, Inc., 8.0000%, 期日 21/12/28	163,629	0.06	166,016
		0.39	1,072,995
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			
Magenta Buyer LLC, 期日 3/5/29.....	1,358,000	0.50	1,347,815
繊維・アパレル・贅沢品			
Boardriders, Inc., 7.5000%, 期日 23/4/24.....	489,799	0.10	262,042
トランシュ・ローン合計.....		7.82	21,191,983
投資有価証券合計 (取得原価: USD 308,248,139).....		115.91	314,034,630

先渡為替予約、2021年6月30日現在の建玉

(2020年: 0.15% USD 392,305)

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)
Bank of America					
USD 3,248,499	EUR 2,675,600	3,176,695	2021年9月2日	0.03	71,804
USD 1,388,354	GBP 1,000,000	1,383,497	2021年9月2日	0.00	4,857
Barclays					
USD 1,553,718	EUR 1,279,800	1,519,485	2021年9月2日	0.01	34,233
BNP Paribas					
USD 68,556	EUR 57,000	67,675	2021年9月2日	0.00	881
Citibank					
USD 4,335,205	EUR 3,570,700	4,239,433	2021年9月2日	0.03	95,772
J.P. Morgan					
USD 2,317,019	EUR 1,908,700	2,266,168	2021年9月2日	0.02	50,851
合計				0.09	258,398

先物契約 (2020年: 0.03% USD 64,957)

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	13 US Long Bond	0.02	60,110
合計		0.02	60,110
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計		116.02	314,353,138

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

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、2021年6月30日現在の建玉

(2020年：(0.05)% USD (144,724))

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)
HSBC EUR 309,791	USD 376,124	367,809	2021年9月2日	0.00	(8,315)
J.P. Morgan EUR 3,281	USD 3,916	3,893	2021年7月30日	0.00	(23)
JPY 3,301,781,656	USD 29,794,203	29,727,393	2021年7月30日	(0.02)	(66,810)
SGD 8,634	USD 6,424	6,421	2021年7月30日	0.00	(3)
合計				(0.02)	(75,151)

先物契約 (2020年：(0.01)% USD (14,365))

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	(4) US 10 Year Note	0.00	(3,004)
Goldman Sachs	(168) US 10 Year Ultra Bond	(0.16)	(421,279)
Goldman Sachs	50 US 2 Year Note	(0.01)	(17,872)
Goldman Sachs	411 US 5 Year Note	(0.04)	(122,358)
Goldman Sachs	(17) US Ultra Bond	(0.05)	(141,466)
合計		(0.26)	(705,979)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計		(0.28)	(781,130)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳：	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	11.24
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	85.35
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	0.08
その他の資産	3.31
資産合計	100.00

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・ハイイールド・ファンド

投資有価証券明細表

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産			
資産担保 / 商業不動産担保証券 (2020年: 0.00% USD -)			
Jazz Securities DAC, 4.3750%, 期日 15/1/29.....	845,000	0.16	877,152
LCPR Senior Secured Financing DAC, 5.1250%, 期日 15/7/29.....	1,513,000	0.30	1,568,845
資産担保 / 商業不動産担保証券合計.....		0.46	2,445,997
普通株式 (2020年: 1.15% USD 5,656,972)			
米国			
建設資材			
Builders FirstSource, Inc.....	17,571	0.14	749,579
消費者金融			
OneMain Holdings, Inc.....	33,067	0.37	1,981,044
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
ModivCare, Inc.	8,946	0.29	1,521,446
ホテル・レストラン・レジャー			
Bally's Corp.	41,038	0.42	2,220,566
金属・鉱業			
Freeport-McMoRan, Inc.....	21,533	0.15	799,090
専門サービス			
Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	23,330	0.09	498,562
半導体・半導体装置			
Advanced Micro Devices, Inc.....	11,837	0.21	1,111,849
Entegris, Inc.....	10,834	0.25	1,332,257
Qorvo, Inc.	7,634	0.28	1,493,592
		0.74	3,937,698
繊維・アパレル・贅沢品			
Quiksilver Americas, Inc.*.....	1,075,976	0.17	914,580
普通株式合計.....		2.37	12,622,565
社債 (2020年: 87.77% USD 432,568,606)			
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.....	4,319,000	0.79	4,184,031
金属・鉱業			
Hudbay Minerals, Inc., 4.5000%, 期日 1/4/26	2,060,000	0.39	2,070,300
Hudbay Minerals, Inc., 6.1250%, 期日 1/4/29	2,365,000	0.47	2,521,681
		0.86	4,591,981
医薬品			
Bausch Health Cos., Inc., 9.0000%, 期日 15/12/25.....	2,270,000	0.46	2,436,959
Bausch Health Cos., Inc., 5.0000%, 期日 30/1/28	3,136,000	0.56	2,979,702
Bausch Health Cos., Inc., 4.8750%, 期日 1/6/28.....	908,000	0.18	930,473
Bausch Health Cos., Inc., 5.0000%, 期日 15/2/29	765,000	0.13	714,334
		1.33	7,061,468
ケイマン諸島			
ホテル・レストラン・レジャー			
Wynn Macau Ltd., 5.6250%, 期日 26/8/28.....	2,056,000	0.40	2,149,815
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			
Seagate HDD Cayman, 4.1250%, 期日 15/1/31	1,187,000	0.23	1,212,331
Seagate HDD Cayman, 3.3750%, 期日 15/7/31	1,357,000	0.25	1,313,121
		0.48	2,525,452
フランス			
各種電気通信サービス			
Altice France SA, 5.1250%, 期日 15/7/29	3,914,000	0.74	3,938,071
ホテル・レストラン・レジャー			
Newco GB SAS, 0.0000%, 期日 15/12/22.....	762,387	0.18	917,488
ドイツ			
機械			
Vertical Holdco GmbH, 7.6250%, 期日 15/7/28	1,623,000	0.33	1,764,509

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)
アイルランド メディア			
LCPR Senior Secured Financing DAC, 6.7500%, 期日 15/10/27 ...	1,606,000	0.33	1,735,195
ルクセンブルク 化学			
Herens Holdco Sarl, 4.7500%, 期日 15/5/28	490,000	0.09	488,163
Trinseo Materials Operating SCA, 5.1250%, 期日 1/4/29	1,221,000	0.24	1,250,225
		0.33	1,738,388
容器・包装			
ARD Finance SA, 6.5000%, 期日 30/6/27	6,376,000	1.26	6,708,062
各種電気通信サービス			
Altice France Holding SA, 10.5000%, 期日 15/5/27.....	2,014,000	0.42	2,240,605
食品			
FAGE International SA, 5.6250%, 期日 15/8/26.....	1,308,000	0.25	1,348,483
ITサービス			
ION Trading Technologies Sarl, 5.7500%, 期日 15/5/28.....	2,097,000	0.41	2,183,459
メディア			
Altice Financing SA, 5.0000%, 期日 15/1/28.....	2,790,000	0.52	2,742,528
オランダ 化学			
OCI NV, 5.2500%, 期日 1/11/24	809,000	0.16	835,746
電子装置			
Sensata Technologies BV, 4.0000%, 期日 15/4/29.....	1,501,000	0.29	1,525,516
メディア			
Ziggo Bond Co. BV, 5.1250%, 期日 28/2/30.....	2,768,000	0.53	2,838,570
医薬品			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3.1500%, 期日 1/10/26.....	3,449,000	0.62	3,285,173
不動産管理・開発			
AT Securities BV, 5.2500%, 期日 21/7/69	1,750,000	0.34	1,834,280
パナマ ホテル・レストラン・レジャー			
Carnival Corp., 7.6250%, 期日 1/3/26.....	1,390,000	0.29	1,511,625
国際 航空会社			
American Airlines, Inc., 5.5000%, 期日 20/4/26.....	1,797,000	0.36	1,904,820
American Airlines, Inc., 5.7500%, 期日 20/4/29.....	1,333,000	0.27	1,442,973
		0.63	3,347,793
容器・包装			
Ardagh Packaging Finance plc, 5.2500%, 期日 15/8/27	3,607,000	0.69	3,683,937
食品			
JBS USA LUX SA, 6.7500%, 期日 15/2/28	2,482,000	0.52	2,730,200
JBS USA LUX SA, 6.5000%, 期日 15/4/29	2,453,000	0.52	2,759,711
JBS USA LUX SA, 5.5000%, 期日 15/1/30	2,291,000	0.48	2,565,233
JBS USA LUX SA, 3.7500%, 期日 1/12/31	933,000	0.18	955,858
		1.70	9,011,002
ワイヤレス通信サービス			
Connect Finco SARL, 6.7500%, 期日 1/10/26	3,274,000	0.65	3,466,380
スイス 資本市場			
Credit Suisse Group AG, 4.5000%, 期日 3/3/70.....	1,991,000	0.37	1,980,846
英国 自動車			
Jaguar Land Rover Automotive plc, 7.7500%, 期日 15/10/25.....	1,189,000	0.25	1,308,649
Jaguar Land Rover Automotive plc, 5.8750%, 期日 15/1/28	1,573,000	0.31	1,660,483
		0.56	2,969,132
化学			
INEOS Quattro Finance 2 plc, 3.3750%, 期日 15/1/26.....	1,261,000	0.24	1,279,259
各種電気通信サービス			
Virgin Media Finance plc, 5.0000%, 期日 15/7/30	1,218,000	0.23	1,232,153

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			
航空宇宙産業及び防衛			
BWX Technologies, Inc., 4.1250%, 期日 15/4/29	992,000	0.19	1,011,880
TransDigm, Inc., 4.8750%, 期日 1/5/29	5,278,000	1.01	5,334,738
		1.20	6,346,618
航空貨物・物流			
Cargo Aircraft Management, Inc., 4.7500%, 期日 1/2/28	4,500,000	0.87	4,603,680
航空会社			
Delta Air Lines, Inc., 7.3750%, 期日 15/1/26.....	1,090,000	0.24	1,279,797
Delta Air Lines, Inc., 3.7500%, 期日 28/10/29	446,000	0.08	445,804
United Airlines Holdings, Inc., 4.8750%, 期日 15/1/25	3,329,000	0.65	3,458,465
		0.97	5,184,066
自動車部品			
American Axle & Manufacturing, Inc., 6.8750%, 期日 1/7/28 ...	1,409,000	0.29	1,540,868
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5.2500%, 期日 30/4/31	2,183,000	0.43	2,281,235
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5.2500%, 期日 15/7/31	1,526,000	0.30	1,596,578
JB Poindexter & Co., Inc., 7.1250%, 期日 15/4/26.....	1,246,000	0.25	1,318,667
		1.27	6,737,348
自動車			
Ford Motor Co., 8.5000%, 期日 21/4/23	1,320,000	0.28	1,474,704
Ford Motor Co., 9.0000%, 期日 22/4/25	4,470,000	1.04	5,516,628
Ford Motor Co., 6.3750%, 期日 1/2/29.....	266,000	0.06	310,023
Ford Motor Co., 9.6250%, 期日 22/4/30	1,797,000	0.49	2,581,040
Ford Motor Co., 7.4500%, 期日 16/7/31	2,860,000	0.71	3,764,475
Ford Motor Co., 4.7500%, 期日 15/1/43	1,487,000	0.30	1,581,796
		2.88	15,228,666
バイオテクノロジー			
Horizon Therapeutics USA, Inc., 5.5000%, 期日 1/8/27.....	1,951,000	0.39	2,074,401
建設資材			
API Group DE, Inc., 4.1250%, 期日 15/7/29	1,693,000	0.32	1,685,602
CP Atlas Buyer, Inc., 7.0000%, 期日 1/12/28	1,229,000	0.24	1,277,054
JELD-WEN, Inc., 4.8750%, 期日 15/12/27.....	2,119,000	0.42	2,206,345
Standard Industries, Inc., 3.3750%, 期日 15/1/31.....	3,555,000	0.64	3,407,681
Summit Materials LLC, 5.2500%, 期日 15/1/29	2,427,000	0.49	2,581,940
		2.11	11,158,622
資本市場			
Compass Group Diversified Holdings LLC, 5.2500%, 期日 15/4/29	1,162,000	0.23	1,209,933
LPL Holdings, Inc., 4.3750%, 期日 15/5/31	3,802,000	0.73	3,854,696
MSCI, Inc., 3.8750%, 期日 15/2/31	640,000	0.13	665,021
MSCI, Inc., 3.6250%, 期日 1/11/31	1,936,000	0.37	1,988,311
		1.46	7,717,961
化学			
CVR Partners LP, 6.1250%, 期日 15/6/28.....	1,524,000	0.29	1,564,005
Olin Corp., 5.6250%, 期日 1/8/29.....	2,762,000	0.57	3,040,341
Polar US Borrower LLC, 6.7500%, 期日 15/5/26.....	2,146,000	0.41	2,153,017
SCIH Salt Holdings, Inc., 4.8750%, 期日 1/5/28.....	3,408,000	0.64	3,416,316
		1.91	10,173,679
商業サービス・用品			
Prime Security Services Borrower LLC, 3.3750%, 期日 31/8/27	887,000	0.16	861,499
建設・土木			
Arcosa, Inc., 4.3750%, 期日 15/4/29	819,000	0.16	834,971
Tutor Perini Corp., 6.8750%, 期日 1/5/25.....	2,533,000	0.49	2,610,890
Weekley Homes LLC, 4.8750%, 期日 15/9/28.....	822,000	0.16	853,614
		0.81	4,299,475
消費者金融			
General Motors Financial Co., Inc., 5.7500%, 期日 30/3/70 ...	2,106,000	0.43	2,297,414
OneMain Finance Corp., 8.8750%, 期日 1/6/25	1,729,000	0.36	1,922,060
OneMain Finance Corp., 6.6250%, 期日 15/1/28.....	423,000	0.09	486,378
OneMain Finance Corp., 5.3750%, 期日 15/11/29	2,932,000	0.60	3,195,118
		1.48	7,900,970

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)
容器・包装			
LABL Escrow Issuer LLC, 6.7500%, 期日 15/7/26	1,180,000	0.24	1,261,113
LABL Escrow Issuer LLC, 10.5000%, 期日 15/7/27.....	2,251,000	0.47	2,486,229
		0.71	3,747,342
販売			
Univar Solutions USA, Inc., 5.1250%, 期日 1/12/27	1,215,000	0.24	1,281,230
各種消費者サービス			
Service Corp. International, 4.0000%, 期日 15/5/31.....	1,002,000	0.19	1,024,034
WW International, Inc., 4.5000%, 期日 15/4/29	726,000	0.14	732,429
		0.33	1,756,463
各種金融サービス			
MPH Acquisition Holdings LLC, 5.7500%, 期日 1/11/28	2,524,000	0.48	2,539,737
各種電気通信サービス			
CCO Holdings LLC, 5.1250%, 期日 1/5/27.....	2,257,000	0.45	2,370,189
CCO Holdings LLC, 5.0000%, 期日 1/2/28.....	1,560,000	0.31	1,638,000
CCO Holdings LLC, 4.5000%, 期日 15/8/30	1,917,000	0.38	1,998,403
CCO Holdings LLC, 4.5000%, 期日 1/6/33.....	2,608,000	0.50	2,671,922
Consolidated Communications, Inc., 5.0000%, 期日 1/10/28.....	2,031,000	0.39	2,062,988
Level 3 Financing, Inc., 3.6250%, 期日 15/1/29.....	2,010,000	0.37	1,942,504
Windstream Escrow LLC, 7.7500%, 期日 15/8/28.....	3,104,000	0.60	3,201,000
Zayo Group Holdings, Inc., 4.0000%, 期日 1/3/27	2,641,000	0.49	2,626,131
		3.49	18,511,137
電力事業			
NRG Energy, Inc., 3.6250%, 期日 15/2/31	4,383,000	0.81	4,312,653
PG&E Corp., 5.2500%, 期日 1/7/30.....	715,000	0.14	723,820
Vistra Operations Co. LLC, 4.3750%, 期日 1/5/29	1,018,000	0.19	1,024,362
		1.14	6,060,835
電子装置			
Atkore, Inc., 4.2500%, 期日 1/6/31.....	531,000	0.10	538,479
エンターテインメント			
Cinemark USA, Inc., 5.2500%, 期日 15/7/28	1,826,000	0.35	1,873,933
不動産投資信託 (REITs)			
CTR Partnership LP, 3.8750%, 期日 30/6/28	1,140,000	0.22	1,165,696
Global Net Lease, Inc., 3.7500%, 期日 15/12/27.....	1,663,000	0.31	1,648,280
Iron Mountain, Inc., 5.2500%, 期日 15/7/30.....	2,071,000	0.41	2,195,084
MPT Operating Partnership LP, 3.5000%, 期日 15/3/31	2,651,000	0.51	2,680,810
Uniti Group LP, 6.5000%, 期日 15/2/29	1,721,000	0.33	1,727,703
VICI Properties LP, 4.1250%, 期日 15/8/30	2,300,000	0.45	2,368,218
		2.23	11,785,791
食品・生活必需品小売り			
Albertsons Cos., Inc., 4.6250%, 期日 15/1/27.....	1,997,000	0.39	2,091,258
Albertsons Cos., Inc., 4.8750%, 期日 15/2/30.....	2,904,000	0.58	3,100,833
Fresh Market, Inc. (The), 9.7500%, 期日 1/5/23.....	1,375,000	0.27	1,414,772
		1.24	6,606,863
食品			
Dole Food Co., Inc., 7.2500%, 期日 15/6/25.....	3,671,000	0.71	3,758,939
Kraft Heinz Foods Co., 4.3750%, 期日 1/6/46	619,000	0.13	702,587
Kraft Heinz Foods Co., 4.8750%, 期日 1/10/49.....	535,000	0.12	650,874
NBM US Holdings, Inc., 6.6250%, 期日 6/8/29	1,332,000	0.28	1,499,832
		1.24	6,612,232
ヘルスケア機器・用品			
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7.3750%, 期日 1/6/25.....	1,104,000	0.22	1,189,908
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
AHP Health Partners, Inc., 5.7500%, 期日 15/7/29.....	713,000	0.14	723,695
Community Health Systems, Inc., 6.6250%, 期日 15/2/25	1,459,000	0.29	1,544,702
Community Health Systems, Inc., 6.8750%, 期日 15/4/29	1,653,000	0.33	1,734,633
DaVita, Inc., 3.7500%, 期日 15/2/31	2,563,000	0.46	2,463,684
Hadrian Merger Sub, Inc., 8.5000%, 期日 1/5/26.....	2,333,000	0.46	2,439,536
ModivCare, Inc., 5.8750%, 期日 15/11/25	1,420,000	0.29	1,523,071
Molina Healthcare, Inc., 4.3750%, 期日 15/6/28.....	3,656,000	0.72	3,818,692
Prime Healthcare Services, Inc., 7.2500%, 期日 1/11/25.....	765,000	0.16	829,176
Surgery Center Holdings, Inc., 6.7500%, 期日 1/7/25	3,428,000	0.66	3,505,233

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)
Tenet Healthcare Corp., 4.8750%, 期日 1/1/26.....	2,113,000	0.41	2,194,245
Tenet Healthcare Corp., 6.1250%, 期日 1/10/28	1,710,000	0.34	1,827,118
Tenet Healthcare Corp., 4.2500%, 期日 1/6/29.....	2,138,000	0.41	2,167,397
		4.67	24,771,182
ホテル・レストラン・レジャー			
Bally's Corp., 6.7500%, 期日 1/6/27	3,935,000	0.79	4,198,330
Bloomin' Brands, Inc., 5.1250%, 期日 15/4/29.....	1,762,000	0.34	1,812,658
Caesars Resort Collection LLC, 5.7500%, 期日 1/7/25	1,152,000	0.23	1,215,360
Caesars Resort Collection LLC, 5.2500%, 期日 15/10/25	1,268,000	0.24	1,285,435
Carrols Restaurant Group, Inc., 5.8750%, 期日 1/7/29.....	996,000	0.19	984,795
CCM Merger, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/26.....	577,000	0.11	608,164
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 10.5000%, 期日 15/2/23.....	4,096,000	0.81	4,287,693
Everi Holdings, Inc., 5.0000%, 期日 15/7/29	376,000	0.07	376,000
Full House Resorts, Inc., 8.2500%, 期日 15/2/28	2,243,000	0.46	2,452,934
Golden Entertainment, Inc., 7.6250%, 期日 15/4/26	1,646,000	0.33	1,755,072
IRB Holding Corp., 7.0000%, 期日 15/6/25.....	1,207,000	0.25	1,305,998
Life Time, Inc., 5.7500%, 期日 15/1/26.....	2,477,000	0.48	2,570,098
Life Time, Inc., 8.0000%, 期日 15/4/26.....	1,175,000	0.24	1,256,216
Vail Resorts, Inc., 6.2500%, 期日 15/5/25	2,839,000	0.57	3,046,985
Wendy's International LLC, 7.0000%, 期日 15/12/25	910,000	0.19	1,027,449
Wyndham Destinations, Inc., 6.6000%, 期日 1/10/25	1,973,000	0.42	2,224,360
Wyndham Destinations, Inc., 6.6250%, 期日 31/7/26	1,622,000	0.35	1,842,543
Yum! Brands, Inc., 3.6250%, 期日 15/3/31.....	1,290,000	0.24	1,285,162
		6.31	33,535,252
家庭用耐久財			
Century Communities, Inc., 5.8750%, 期日 15/7/25.....	1,236,000	0.24	1,279,890
Shea Homes LP, 4.7500%, 期日 1/4/29	2,747,000	0.53	2,831,484
Taylor Morrison Communities, Inc., 5.1250%, 期日 1/8/30	1,170,000	0.24	1,271,281
		1.01	5,382,655
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	1,167,000	0.24	1,246,251
Rackspace Technology Global, Inc., 3.5000%, 期日 15/2/28.....	866,000	0.16	839,067
		0.40	2,085,318
インターネット販売・カタログ販売			
Go Daddy Operating Co. LLC, 3.5000%, 期日 1/3/29.....	1,614,000	0.30	1,606,737
ITサービス			
Arches Buyer, Inc., 4.2500%, 期日 1/6/28.....	996,000	0.19	986,214
Austin BidCo, Inc., 7.1250%, 期日 15/12/28.....	1,307,000	0.25	1,341,910
Cablevision Lightpath LLC, 5.6250%, 期日 15/9/28.....	1,232,000	0.24	1,257,256
Endure Digital, Inc., 6.0000%, 期日 15/2/29	1,331,000	0.25	1,319,560
KBR, Inc., 4.7500%, 期日 30/9/28.....	1,598,000	0.30	1,600,796
Northwest Fiber LLC, 6.0000%, 期日 15/2/28.....	1,247,000	0.24	1,251,464
Square, Inc., 3.5000%, 期日 1/6/31.....	2,610,000	0.50	2,636,100
		1.97	10,393,300
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.....	2,584,000	0.48	2,561,390
機械			
Madison IAQ LLC, 5.8750%, 期日 30/6/29.....	2,089,000	0.40	2,128,169
Titan International, Inc., 7.0000%, 期日 30/4/28.....	2,241,000	0.44	2,347,604
Vertical US Newco, Inc., 5.2500%, 期日 15/7/27.....	1,425,000	0.28	1,503,375
		1.12	5,979,148
メディア			
Block Communications, Inc., 4.8750%, 期日 1/3/28.....	3,010,000	0.58	3,081,412
CSC Holdings LLC, 5.3750%, 期日 1/2/28.....	2,870,000	0.57	3,039,904
CSC Holdings LLC, 7.5000%, 期日 1/4/28.....	2,426,000	0.50	2,669,728
CSC Holdings LLC, 5.7500%, 期日 15/1/30	1,643,000	0.32	1,708,720
CSC Holdings LLC, 4.6250%, 期日 1/12/30	3,687,000	0.68	3,621,961
DISH DBS Corp., 5.1250%, 期日 1/6/29.....	1,144,000	0.21	1,131,050
GCI LLC, 4.7500%, 期日 15/10/28	2,872,000	0.56	2,945,236
Gray Television, Inc., 4.7500%, 期日 15/10/30	3,056,000	0.57	3,049,216
Liberty Interactive LLC, 8.2500%, 期日 1/2/30	3,338,000	0.72	3,819,532

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)
Sirius XM Radio, Inc., 4.0000%, 期日 15/7/28.....	1,900,000	0.37	1,959,375
Summer BC Bidco B LLC, 5.5000%, 期日 31/10/26	400,000	0.08	407,176
Univision Communications, Inc., 4.5000%, 期日 1/5/29.....	1,312,000	0.25	1,324,871
		5.41	28,758,181
金属・鉱業			
Arconic Corp., 6.1250%, 期日 15/2/28.....	3,157,000	0.64	3,396,032
Freeport-McMoRan, Inc., 4.6250%, 期日 1/8/30.....	2,331,000	0.48	2,555,627
Kaiser Aluminum Corp., 4.5000%, 期日 1/6/31	1,545,000	0.30	1,588,136
Novelis Corp., 4.7500%, 期日 30/1/30.....	1,969,000	0.39	2,069,911
		1.81	9,609,706
複合小売り			
Nordstrom, Inc., 5.0000%, 期日 15/1/44.....	1,724,000	0.32	1,720,924
石油・ガス・消耗燃料			
Antero Resources Corp., 7.6250%, 期日 1/2/29.....	1,203,000	0.25	1,336,894
Antero Resources Corp., 5.3750%, 期日 1/3/30.....	917,000	0.18	937,064
Apache Corp., 4.2500%, 期日 15/1/30	2,513,000	0.50	2,654,708
Centennial Resource Production LLC, 6.8750%, 期日 1/4/27.....	1,292,000	0.25	1,323,060
Cheniere Energy, Inc., 4.6250%, 期日 15/10/28	1,930,000	0.38	2,038,563
Continental Resources, Inc., 5.7500%, 期日 15/1/31.....	435,000	0.10	521,456
DT Midstream, Inc., 4.1250%, 期日 15/6/29	2,566,000	0.49	2,608,544
DT Midstream, Inc., 4.3750%, 期日 15/6/31	1,822,000	0.35	1,863,979
Endeavor Energy Resources LP, 6.6250%, 期日 15/7/25	1,452,000	0.29	1,558,018
EnLink Midstream LLC, 5.6250%, 期日 15/1/28	1,321,000	0.26	1,399,527
EnLink Midstream LLC, 5.3750%, 期日 1/6/29.....	1,611,000	0.32	1,683,390
EnLink Midstream Partners LP, 4.1500%, 期日 1/6/25.....	3,161,000	0.62	3,314,593
EQT Corp., 5.0000%, 期日 15/1/29.....	1,171,000	0.25	1,307,246
EQT Corp., 3.6250%, 期日 15/5/31.....	1,022,000	0.20	1,068,051
Great Western Petroleum LLC, 12.0000%, 期日 1/9/25.....	2,091,000	0.39	2,088,825
Hess Midstream Operations LP, 5.6250%, 期日 15/2/26	2,321,000	0.46	2,423,704
Hess Midstream Operations LP, 5.1250%, 期日 15/6/28	1,738,000	0.34	1,825,361
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6.0000%, 期日 1/8/26.....	2,445,000	0.48	2,530,575
NGL Energy Operating LLC, 7.5000%, 期日 1/2/26.....	2,494,000	0.49	2,621,817
NuStar Logistics LP, 5.7500%, 期日 1/10/25.....	1,172,000	0.24	1,278,089
Occidental Petroleum Corp., 3.2000%, 期日 15/8/26	1,151,000	0.22	1,162,942
Occidental Petroleum Corp., 6.3750%, 期日 1/9/28.....	1,366,000	0.30	1,596,731
Occidental Petroleum Corp., 3.5000%, 期日 15/8/29	2,742,000	0.52	2,755,491
Occidental Petroleum Corp., 6.6250%, 期日 1/9/30.....	2,917,000	0.66	3,504,046
Occidental Petroleum Corp., 6.1250%, 期日 1/1/31.....	787,000	0.18	926,913
Ovintiv Exploration, Inc., 5.3750%, 期日 1/1/26	452,000	0.10	509,834
Range Resources Corp., 4.8750%, 期日 15/5/25.....	536,000	0.11	555,430
Renewable Energy Group, Inc., 5.8750%, 期日 1/6/28.....	1,556,000	0.31	1,636,274
Sunoco LP, 4.5000%, 期日 15/5/29.....	1,216,000	0.23	1,240,952
Tallgrass Energy Partners LP, 5.5000%, 期日 15/1/28	2,881,000	0.55	2,935,336
TerraForm Power Operating LLC, 4.7500%, 期日 15/1/30.....	2,515,000	0.49	2,580,818
Viper Energy Partners LP, 5.3750%, 期日 1/11/27	2,321,000	0.46	2,424,528
Western Midstream Operating LP, 5.3000%, 期日 1/2/30.....	3,352,000	0.71	3,763,860
Western Midstream Operating LP, 5.4500%, 期日 1/4/44.....	579,000	0.12	626,666
		11.80	62,603,285
医薬品			
Bausch Health Americas, Inc., 8.5000%, 期日 31/1/27	1,706,000	0.35	1,858,499
HLF Financing Sarl LLC, 4.8750%, 期日 1/6/29.....	2,602,000	0.49	2,624,911
Organon & Co., 4.1250%, 期日 30/4/28.....	2,572,000	0.49	2,626,141
Organon & Co., 5.1250%, 期日 30/4/31.....	1,212,000	0.24	1,250,117
Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6.1500%, 期日 1/2/36 ...	906,000	0.19	997,746
		1.76	9,357,414
専門サービス			
AMN Healthcare, Inc., 4.6250%, 期日 1/10/27	3,018,000	0.59	3,142,342
CoreLogic, Inc., 4.5000%, 期日 1/5/28	3,972,000	0.74	3,942,210
		1.33	7,084,552

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)
不動産管理・開発			
Howard Hughes Corp. (The), 4.3750%, 期日 1/2/31	399,000	0.08	398,354
Realogy Group LLC, 5.7500%, 期日 15/1/29.....	1,234,000	0.24	1,291,739
		0.32	1,690,093
陸運・鉄道			
Watco Cos. LLC, 6.5000%, 期日 15/6/27	2,365,000	0.48	2,537,456
半導体・半導体装置			
Entegris, Inc., 4.3750%, 期日 15/4/28	1,438,000	0.28	1,503,789
Entegris, Inc., 3.6250%, 期日 1/5/29.....	958,000	0.18	972,657
		0.46	2,476,446
ソフトウェア			
Rocket Software, Inc., 6.5000%, 期日 15/2/29.....	1,532,000	0.29	1,522,287
専門小売り			
Carvana Co., 5.5000%, 期日 15/4/27.....	2,015,000	0.39	2,086,432
Lithia Motors, Inc., 3.8750%, 期日 1/6/29	574,000	0.11	595,697
Lithia Motors, Inc., 4.3750%, 期日 15/1/31.....	2,404,000	0.49	2,578,278
LSF9 Atlantis Holdings LLC, 7.7500%, 期日 15/2/26	1,651,000	0.32	1,714,316
Rent-A-Center, Inc., 6.3750%, 期日 15/2/29.....	1,719,000	0.35	1,849,214
White Cap Parent LLC, 8.2500%, 期日 15/3/26	783,000	0.15	812,918
		1.81	9,636,855
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			
NCR Corp., 5.1250%, 期日 15/4/29.....	1,500,000	0.29	1,548,750
貯蓄・抵当金融			
MGIC Investment Corp., 5.2500%, 期日 15/8/28.....	2,965,000	0.59	3,146,606
Quicken Loans LLC, 3.8750%, 期日 1/3/31	1,853,000	0.35	1,869,195
		0.94	5,015,801
商社・代理店			
Beacon Roofing Supply, Inc., 4.1250%, 期日 15/5/29.....	1,573,000	0.30	1,571,097
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9.7500%, 期日 1/8/27.....	1,390,000	0.30	1,609,981
		0.60	3,181,078
社債合計		87.09	462,479,692
政府発行証券 (2020年: 0.00% USD -)			
米国財務省中期証券 / 長期証券			
期日 1/7/21	11,000,000	2.07	11,000,000
政府発行証券合計		2.07	11,000,000
優先株式 (2020年: 1.75% USD 8,657,263)			
ジャージー			
専門サービス			
Clarivate plc, 5.2500%, 期日 6/1/24	34,300	0.67	3,591,210
米国			
ヘルスケア機器・用品			
Becton Dickinson and Co., 6.0000%, 期日 6/1/23.....	18,350	0.19	981,909
Boston Scientific Corp., 5.5000%, 期日 6/1/23	44,573	0.98	5,173,142
		1.17	6,155,051
半導体・半導体装置			
Broadcom, Inc., 8.0000%, 期日 30/9/22	776	0.22	1,179,419
優先株式合計		2.06	10,925,680
トランシュ・ローン (2020年: 3.28% USD 16,150,169)			
ケイマン諸島			
航空会社			
AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5.5000%, 期日 20/4/28	892,000	0.18	931,083
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	0.41	2,199,855
米国			
飲料			
City Brewing Company, LLC, 4.2500%, 期日 5/4/28	1,091,406	0.21	1,098,227

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)
資本市場			
Jane Street Group LLC, 2.8543%, 期日 26/1/28.....	1,222,855	0.23	1,218,703
化学			
Aruba Investments Holdings, LLC, 8.5000%, 期日 24/11/28	1,048,000	0.20	1,060,225
各種金融サービス			
Tacala Investment Corp., 8.2500%, 期日 4/2/28	2,801,535	0.53	2,813,806
各種電気通信サービス			
CCI Buyer, Inc., 4.7500%, 期日 17/12/27	972,919	0.18	975,609
エンターテインメント			
18 Fremont Street Acquisition, LLC, 9.5000%, 期日 9/8/25.....	2,057,843	0.40	2,108,002
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス			
National Mentor Holdings, Inc., 8.0000%, 期日 2/3/29.....	325,153	0.06	330,843
ホテル・レストラン・レジャー			
Enterprise Development Authority (The), 5.0000%, 期日 28/2/28	1,063,614	0.20	1,068,932
Flynn Restaurant Group LP, 3.6043%, 期日 27/6/25.....	752,382	0.14	748,349
K-Mac Holdings Corp., 9.0000%, 期日 16/3/26	588,394	0.11	593,542
K-MAC Holdings Corp., 期日 22/6/29.....	1,363,266	0.26 0.71	1,375,365 3,786,188
機械			
Fairbanks Morse, 5.5000%, 期日 23/6/28.....	925,000	0.18	928,473
Fairbanks Morse, 9.0000%, 期日 15/6/29.....	1,156,000	0.22 0.40	1,161,780 2,090,253
パーソナル用品			
Journey Personal Care Corp., 5.0000%, 期日 1/3/28	1,140,215	0.22	1,144,497
ソフトウェア			
Proofpoint, Inc., 期日 9/6/28	1,319,000	0.25	1,313,236
専門小売り			
Kodiak BP, LLC, 4.0000%, 期日 12/3/28	343,140	0.06	343,140
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			
Magenta Buyer LLC, 期日 3/5/29.....	3,124,000	0.58	3,100,570
繊維・アパレル・贅沢品			
Boardriders, Inc., 期日 23/4/24	161,541	0.03	161,541
トランシュ・ローン合計.....		4.65	24,675,778
投資有価証券合計 (取得原価: USD 500,078,090).....		98.70	524,149,712

先渡為替予約、2021年6月30日現在の建玉

(2020年: 0.21% USD 1,020,168)

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)
Bank of America					
USD 2,428	EUR 2,000	2,374	2021年9月2日	0.00	54
Citibank					
USD 939,903	EUR 774,200	919,194	2021年9月2日	0.00	20,709
J.P. Morgan					
CNH					
USD 308,584	USD 47,559	47,610	2021年7月30日	0.00	51
USD 68,706	EUR 57,537	68,266	2021年7月30日	0.00	440
USD 2,428	EUR 2,000	2,375	2021年9月2日	0.00	53
合計				0.00	21,307

先物契約 (2020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	(17) US 5 Year Note	0.00	3,569
合計		0.00	3,569
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計		98.70	524,174,588

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^{°†} (2020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.36-V1 0 5.00%	900,000	2026年 6 月20日	(0.02)	(91,474)
Goldman Sachs	Protection on CDX.NA.HY.36-V1 0 5.00%	9,450,000	2026年 6 月20日	(0.18)	(960,481)
合計				(0.20)	(1,051,955)

先渡為替予約、2021年 6 月30日現在の建玉

(2020年: (0.01)% USD (15,887))

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							
AUD ⁽²⁾⁽⁵⁾	9,424,572	USD	7,139,673	7,069,014	2021年 7 月30日	(0.01)	(70,659)
EUR ⁽²⁾⁽⁵⁾	16,562,028	USD	19,765,023	19,650,176	2021年 7 月30日	(0.01)	(114,847)
GBP ⁽²⁾⁽⁵⁾	16,843	USD	23,405	23,301	2021年 7 月30日	0.00	(104)
合計						(0.02)	(185,610)

先物契約 (2020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	(101) US 10 Year Ultra Bond	(0.05)	(266,089)
Goldman Sachs	131 US 2 Year Note	(0.01)	(50,812)
合計		(0.06)	(316,901)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計			(0.28) (1,554,466)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	23.02
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	73.15
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	0.00
OTC金融デリバティブ商品	0.00
その他の資産	3.83
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2021年 6 月30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(2020年: 3.19% USD 176,838,670)			
280 Park Avenue Mortgage Trust, 0.9529%, 期日 15/9/34	5,141,778	0.08	5,145,988
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, 3.6740%, 期日 27/7/48	177,771	0.00	177,771
Arroyo Mortgage Trust, 3.7630%, 期日 25/4/48.....	346,164	0.01	346,164
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0.9230%, 期日 15/9/34	850,000	0.01	851,068
BANK, 4.2550%, 期日 15/5/61	6,617,003	0.11	7,649,104
BANK, 4.2170%, 期日 15/8/61	3,315,000	0.06	3,827,215
BBCMS Mortgage Trust, 0.9229%, 期日 15/8/36	1,680,000	0.03	1,682,605
BBCMS Mortgage Trust, 4.3140%, 期日 15/12/51.....	6,197,000	0.11	7,212,185
BBCMS Trust, 4.1970%, 期日 10/8/35.....	1,966,000	0.03	2,231,034
BX Commercial Mortgage Trust, 0.8230%, 期日 15/11/35.....	3,600,519	0.05	3,604,256
BXP Trust, 3.3790%, 期日 13/6/39.....	3,902,000	0.06	4,256,374
CarMax Auto Owner Trust, 2.7200%, 期日 15/5/23.....	2,177,000	0.03	2,186,824
CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 1.0029%, 期日 15/11/36	10,860,499	0.16	10,887,254
COMM Mortgage Trust, 4.2280%, 期日 10/5/51.....	5,435,000	0.09	6,247,863
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.4915%, 期日 25/4/31...	1,677,784	0.03	1,686,267
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.3915%, 期日 25/8/31...	1,054,432	0.02	1,061,660
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.2415%, 期日 25/9/31...	1,332,970	0.02	1,342,528
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.0915%, 期日 25/7/39...	1,223,625	0.02	1,228,423
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.1915%, 期日 25/10/39.....	759,678	0.01	762,577
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.1915%, 期日 25/6/39...	1,465,964	0.02	1,466,941
Connecticut Avenue Securities Trust, 2.0915%, 期日 25/1/40...	3,167,473	0.05	3,181,315
Credit Acceptance Auto Loan Trust, 3.9400%, 期日 15/7/27.....	186,523	0.00	187,931
DB Master Finance LLC, 4.3520%, 期日 20/5/49.....	1,188,825	0.02	1,317,261
DB Master Finance LLC, 3.7870%, 期日 20/5/49.....	1,488,488	0.02	1,508,224
DB Master Finance LLC, 4.0210%, 期日 20/5/49.....	834,143	0.01	880,334
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3.6680%, 期日 25/10/49.....	7,066,550	0.11	7,640,458
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1180%, 期日 25/7/47	698,535	0.01	753,841
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.1160%, 期日 25/7/48	2,621,775	0.04	2,738,414
Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4.3280%, 期日 25/7/48	1,630,200	0.03	1,775,535
Drive Auto Receivables Trust, 3.6600%, 期日 15/11/24.....	219,758	0.00	219,995
Drive Auto Receivables Trust, 3.5300%, 期日 15/12/23.....	177,733	0.00	179,385
Drive Auto Receivables Trust, 5.1700%, 期日 16/9/24	2,501,000	0.04	2,531,610
Drive Auto Receivables Trust, 5.2700%, 期日 15/11/24.....	2,183,000	0.03	2,225,002
GS Mortgage Securities Corp. II, 4.1550%, 期日 10/7/51.....	4,061,526	0.07	4,676,319
GS Mortgage Securities Trust, 3.9920%, 期日 10/3/51	2,152,000	0.04	2,447,084
Jack in the Box Funding LLC, 4.9700%, 期日 25/8/49.....	2,402,843	0.04	2,642,781
Jack in the Box Funding LLC, 3.9820%, 期日 25/8/49.....	2,647,990	0.04	2,692,061
Jack in the Box Funding LLC, 4.4760%, 期日 25/8/49.....	5,477,608	0.09	5,794,360
Morgan Stanley Capital I Trust, 3.8090%, 期日 15/12/48.....	10,657,000	0.17	11,681,837
Morgan Stanley Capital I Trust, 2.7820%, 期日 15/8/49	2,237,000	0.04	2,371,633
Morgan Stanley Capital I Trust, 4.4070%, 期日 15/10/51.....	1,998,000	0.03	2,329,306
Morgan Stanley Capital I Trust, 4.3100%, 期日 15/12/51.....	4,669,927	0.08	5,408,399
Morgan Stanley Capital I Trust, 4.1770%, 期日 15/7/51	5,655,147	0.10	6,519,353
Morgan Stanley Capital I Trust, 6.2148%, 期日 11/6/42	5,285,362	0.08	5,434,863
New Residential Mortgage Loan Trust, 4.5000%, 期日 25/2/58...	524,569	0.01	567,489
Newday Funding Master Issuer plc, 1.1100%, 期日 15/3/29	3,038,000	0.05	3,055,950
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1.8500%, 期日 20/11/50.....	2,990,268	0.05	3,038,314
OneMain Direct Auto Receivables Trust, 3.8500%, 期日 14/10/25.....	401,000	0.01	408,213
OneMain Direct Auto Receivables Trust, 4.4000%, 期日 14/1/28	410,000	0.01	418,323
Planet Fitness Master Issuer LLC, 3.8580%, 期日 5/12/49	2,657,530	0.04	2,690,501
Planet Fitness Master Issuer LLC, 4.2620%, 期日 5/9/48.....	2,143,390	0.03	2,143,390
Sequoia Mortgage Trust, 2.5000%, 期日 25/5/43	805,067	0.01	818,390

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)
Taco Bell Funding LLC, 4.9700%, 期日 25/5/46.....	3,813,120	0.06	4,121,946
Taco Bell Funding LLC, 4.3180%, 期日 25/11/48	4,681,950	0.07	4,681,950
Taco Bell Funding LLC, 4.9400%, 期日 25/11/48	1,748,175	0.03	1,973,618
Tesla Auto Lease Trust, 7.8700%, 期日 20/6/22	7,461,000	0.11	7,631,671
Wendy's Funding LLC, 3.7830%, 期日 15/6/49.....	1,593,270	0.03	1,699,657
Wendy's Funding LLC, 2.3700%, 期日 15/6/51.....	1,804,000	0.03	1,812,481
Wendy's Funding LLC, 3.8840%, 期日 15/3/48.....	1,535,315	0.02	1,672,016
Wendy's Funding LLC, 2.7750%, 期日 15/6/51.....	2,098,000	0.03	2,117,698
WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3.6310%, 期日 15/11/47	3,444,000	0.06	3,731,189
Wingstop Funding LLC, 2.8410%, 期日 5/12/50	2,958,585	0.05	3,068,082
Zaxby's Funding LLC, 3.2380%, 期日 30/7/51.....	2,639,000	0.04	2,687,921
資産担保 / 商業不動産担保証券合計.....		2.83	189,330,201

普通株式 (2020年: 62.25% USD 3,446,498,055)

アイルランド

建設資材

Trane Technologies plc..... 73,208 0.20 13,480,521

ヘルスケア機器・用品

Medtronic plc 295,436 0.55 36,672,471

ITサービス

Accenture plc, A..... 149,232 0.66 43,992,101

ジャージー

自動車部品

Aptiv plc 169,312 0.40 26,637,857

英国

医薬品

AstraZeneca plc 349,648 0.31 20,943,915

米国

航空宇宙産業及び防衛

General Dynamics Corp..... 230,419 0.65 43,378,681

L3Harris Technologies, Inc. 134,448 0.43 29,060,935

1.08 72,439,616

航空貨物・物流

United Parcel Service, Inc., B..... 391,541 1.22 81,428,782

航空会社

Southwest Airlines Co..... 496,460 0.39 26,357,061

銀行

Bank of America Corp. 2,416,493 1.49 99,632,006

飲料

Constellation Brands, Inc., A 49,773 0.17 11,641,407

Monster Beverage Corp..... 504,941 0.69 46,126,360

0.86 57,767,767

バイオテクノロジー

AbbVie, Inc..... 518,605 0.87 58,415,667

資本市場

Charles Schwab Corp. (The)..... 162,203 0.18 11,810,000

CME Group, Inc. 263,231 0.84 55,983,969

Morgan Stanley..... 1,064,492 1.46 97,603,271

S&P Global, Inc..... 46,134 0.28 18,935,700

2.76 184,332,940

化学

Sherwin-Williams Co..... 111,093 0.45 30,267,288

通信機器

Motorola Solutions, Inc..... 147,692 0.48 32,027,010

消費者金融

American Express Co..... 462,808 1.14 76,469,766

電子装置

Rockwell Automation, Inc. 89,630 0.38 25,635,973

電子装置・機器・部品

Corning, Inc. 597,819 0.37 24,450,797

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.	415,739	0.59	39,678,130
Netflix, Inc.	39,861	0.32	21,054,979
Walt Disney Co. (The)	321,195	0.84	56,456,445
		1.75	117,189,554
食品・生活必需品小売り			
Costco Wholesale Corp.	192,511	1.14	76,170,827
Sysco Corp.	311,289	0.36	24,202,720
		1.50	100,373,547
食品			
Hershey Co. (The)	181,466	0.47	31,607,748
ヘルスケア機器・用品			
Abbott Laboratories	532,181	0.92	61,695,743
Edwards Lifesciences Corp.	298,805	0.46	30,947,234
Intuitive Surgical, Inc.	26,782	0.37	24,629,799
Stryker Corp.	99,845	0.39	25,932,742
		2.14	143,205,518
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
UnitedHealth Group, Inc.	357,641	2.14	143,213,762
ホテル・レストラン・レジャー			
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	347,026	0.63	41,858,276
McDonald's Corp.	385,446	1.33	89,034,172
Starbucks Corp.	402,943	0.67	45,053,057
		2.63	175,945,505
家庭用品			
Procter & Gamble Co. (The)	446,550	0.90	60,252,992
インダストリアル・コングロメリット			
Honeywell International, Inc.	337,266	1.11	73,979,297
保険			
Progressive Corp. (The)	762,854	1.12	74,919,891
インタラクティブ・メディア / サービス			
Alphabet, Inc., C	95,286	3.57	238,817,208
インターネット販売・カタログ販売			
Amazon.com, Inc.	59,440	3.06	204,483,110
Booking Holdings, Inc.	19,844	0.65	43,420,458
		3.71	247,903,568
ITサービス			
Fidelity National Information Services, Inc.	187,436	0.40	26,554,058
Mastercard, Inc., A	438,630	2.39	160,139,427
		2.79	186,693,485
レジャー用品			
Hasbro, Inc.	332,792	0.47	31,455,500
ライフサイエンス・ツール / サービス			
Illumina, Inc.	57,584	0.41	27,249,325
Thermo Fisher Scientific, Inc.	109,288	0.82	55,132,517
		1.23	82,381,842
機械			
Deere & Co.	200,546	1.06	70,734,580
Parker-Hannifin Corp.	28,337	0.13	8,702,576
		1.19	79,437,156
メディア			
Comcast Corp., A.	1,652,318	1.41	94,215,172
複合小売り			
Dollar General Corp.	304,044	0.98	65,792,081
パーソナル用品			
Estee Lauder Cos., Inc. (The), A.	57,456	0.27	18,275,605
医薬品			
Eli Lilly and Co.	388,404	1.33	89,146,486
Merck & Co., Inc.	705,019	0.82	54,829,328
		2.15	143,975,814
不動産管理・開発			
CBRE Group, Inc., A	257,584	0.33	22,082,676

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)
陸運・鉄道			
CSX Corp.	255,822	0.12	8,206,770
半導体・半導体装置			
Advanced Micro Devices, Inc.	334,124	0.47	31,384,267
Lam Research Corp.	181,589	1.77	118,159,962
NVIDIA Corp.	129,654	1.55	103,736,165
Texas Instruments, Inc.	339,251	0.98	65,237,967
		4.77	318,518,361
ソフトウェア			
Adobe, Inc.	232,975	2.04	136,439,479
Autodesk, Inc.	53,388	0.23	15,583,957
Cadence Design Systems, Inc.	188,249	0.39	25,756,228
Microsoft Corp.	1,241,105	5.03	336,215,345
salesforce.com, Inc.	202,228	0.74	49,398,234
		8.43	563,393,243
専門小売り			
Home Depot, Inc. (The)	331,089	1.58	105,580,971
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.	1,622,371	3.32	222,199,932
繊維・アパレル・贅沢品			
NIKE, Inc., B	403,099	0.93	62,274,765
普通株式合計		64.62	4,322,843,501
社債 (2020年: 19.51% USD 1,079,916,734)			
オーストラリア			
銀行			
National Australia Bank Ltd., 2.9900%, 期日 21/5/31	6,944,000	0.11	7,055,854
Westpac Banking Corp., 2.6680%, 期日 15/11/35	4,718,000	0.07	4,646,616
		0.18	11,702,470
パミューダ			
専門サービス			
IHS Markit Ltd., 5.0000%, 期日 1/11/22	1,312,000	0.02	1,376,398
IHS Markit Ltd., 4.7500%, 期日 15/2/25	2,116,000	0.04	2,374,152
		0.06	3,750,550
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	9,068,000	0.13	8,784,625
ケイマン諸島			
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			
Seagate HDD Cayman, 4.8750%, 期日 1/6/27	185,000	0.00	204,204
Seagate HDD Cayman, 4.0910%, 期日 1/6/29	1,477,000	0.02	1,514,206
Seagate HDD Cayman, 3.1250%, 期日 15/7/29	861,000	0.01	835,411
Seagate HDD Cayman, 4.1250%, 期日 15/1/31	1,522,000	0.03	1,554,479
		0.06	4,108,300
フランス			
銀行			
BNP Paribas SA, 4.7050%, 期日 10/1/25	2,641,000	0.04	2,883,398
BNP Paribas SA, 2.8190%, 期日 19/11/25	1,731,000	0.03	1,821,875
BNP Paribas SA, 2.5880%, 期日 12/8/35	6,676,000	0.10	6,528,644
Credit Agricole SA, 1.9070%, 期日 16/6/26	1,520,000	0.02	1,550,513
		0.19	12,784,430
アイルランド			
各種金融サービス			
AerCap Ireland Capital DAC, 4.6250%, 期日 15/10/27	4,601,000	0.07	5,157,085
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 4.4180%, 期日 15/11/35	7,654,000	0.14	9,186,656
		0.21	14,343,741
ルクセンブルク			
食品			
JBS Finance Luxembourg Sarl, 3.6250%, 期日 15/1/32	3,280,000	0.05	3,282,263

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.....	2,199,000	0.03	2,292,326
韓国			
半導体・半導体装置			
SK Hynix, Inc., 1.5000%, 期日 19/1/26	4,170,000	0.06	4,117,870
SK Hynix, Inc., 2.3750%, 期日 19/1/31	2,647,000	0.04	2,582,928
		0.10	6,700,798
スペイン			
建設・土木			
Cellnex Finance Co. SA, 3.8750%, 期日 7/7/41.....	5,023,000	0.08	5,014,009
国際			
食品			
JBS USA LUX SA, 6.7500%, 期日 15/2/28	2,219,000	0.04	2,440,900
JBS USA LUX SA, 6.5000%, 期日 15/4/29	6,321,000	0.11	7,111,346
JBS USA LUX SA, 5.5000%, 期日 15/1/30	4,563,000	0.08	5,109,191
JBS USA LUX SA, 3.7500%, 期日 1/12/31	3,009,000	0.04	3,082,721
		0.27	17,744,158
英国			
銀行			
HSBC Holdings plc, 1.6450%, 期日 18/4/26.....	3,203,000	0.05	3,247,513
HSBC Holdings plc, 1.5890%, 期日 24/5/27.....	6,428,000	0.09	6,445,227
Natwest Group plc, 3.0320%, 期日 28/11/35	4,727,000	0.07	4,740,472
		0.21	14,433,212
飲料			
Diageo Capital plc, 1.3750%, 期日 29/9/25	2,698,000	0.04	2,744,918
Diageo Capital plc, 2.0000%, 期日 29/4/30	2,541,000	0.04	2,546,053
Diageo Capital plc, 2.1250%, 期日 29/4/32	2,039,000	0.03	2,049,587
		0.11	7,340,558
医薬品			
Royalty Pharma plc, 3.5500%, 期日 2/9/50.....	3,374,000	0.05	3,364,305
専門サービス			
Experian Finance plc, 2.7500%, 期日 8/3/30.....	5,054,000	0.08	5,234,959
米国			
航空宇宙産業及び防衛			
Boeing Co. (The), 4.5080%, 期日 1/5/23.....	5,156,000	0.08	5,498,462
Boeing Co. (The), 4.8750%, 期日 1/5/25.....	1,652,000	0.03	1,851,869
Boeing Co. (The), 2.1960%, 期日 4/2/26.....	1,709,000	0.03	1,725,607
Boeing Co. (The), 3.2500%, 期日 1/2/28.....	1,823,000	0.03	1,934,679
Boeing Co. (The), 3.6250%, 期日 1/2/31.....	3,910,000	0.06	4,209,496
Boeing Co. (The), 3.9500%, 期日 1/8/59.....	2,381,000	0.04	2,497,966
General Dynamics Corp., 3.5000%, 期日 1/4/27.....	1,751,000	0.03	1,944,617
TransDigm, Inc., 4.6250%, 期日 15/1/29.....	8,200,000	0.12	8,226,978
		0.42	27,889,674
銀行			
Bank of America Corp., 3.7050%, 期日 24/4/28.....	6,306,000	0.10	6,976,936
Bank of America Corp., 3.9700%, 期日 5/3/29	2,836,000	0.05	3,200,314
Bank of America Corp., 2.0870%, 期日 14/6/29.....	6,371,000	0.10	6,428,764
Bank of America Corp., 2.5920%, 期日 29/4/31.....	12,162,000	0.19	12,547,050
Bank of America Corp., 5.2000%, 期日 1/12/69.....	1,722,000	0.03	1,792,387
Bank of America Corp., 6.2500%, 期日 5/3/70	5,153,000	0.08	5,703,727
Citigroup, Inc., 3.8870%, 期日 10/1/28.....	8,576,000	0.14	9,552,256
Citigroup, Inc., 4.4120%, 期日 31/3/31.....	5,913,000	0.10	6,911,233
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 30/7/69.....	3,027,000	0.05	3,184,343
Citigroup, Inc., 5.3500%, 期日 15/11/69	2,095,000	0.03	2,178,835
Citigroup, Inc., 6.3000%, 期日 15/11/69	478,000	0.01	515,380
Citigroup, Inc., 5.9500%, 期日 15/11/69	1,985,000	0.03	2,177,446
Citigroup, Inc., 5.0000%, 期日 12/3/70.....	3,394,000	0.05	3,560,645
First Republic Bank, 4.6250%, 期日 13/2/47.....	1,370,000	0.03	1,743,233
JPMorgan Chase & Co., 2.0830%, 期日 22/4/26	2,249,000	0.03	2,326,498
JPMorgan Chase & Co., 3.9600%, 期日 29/1/27	5,706,000	0.09	6,359,008
JPMorgan Chase & Co., 1.5780%, 期日 22/4/27	5,636,000	0.08	5,667,828

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
JPMorgan Chase & Co., 2.9560%, 期日 13/5/31	11,196,000	0.18	11,773,639
JPMorgan Chase & Co., 4.6000%, 期日 1/8/69.....	1,815,000	0.03	1,883,153
JPMorgan Chase & Co., 5.0000%, 期日 1/2/70.....	1,720,000	0.03	1,819,029
SVB Financial Group, 1.8000%, 期日 2/2/31	2,468,000	0.03	2,364,526
SVB Financial Group, 4.1000%, 期日 15/5/70.....	5,485,000	0.08	5,567,248
		1.54	104,233,478
飲料			
Anheuser-Busch Cos. LLC, 4.9000%, 期日 1/2/46	3,969,000	0.07	5,032,563
資本市場			
Bank of New York Mellon Corp. (The), 4.7000%, 期日 20/9/69...	7,432,000	0.12	8,128,750
Charles Schwab Corp. (The), 5.3800%, 期日 1/9/69.....	13,211,000	0.22	14,635,146
Charles Schwab Corp. (The), 4.0000%, 期日 1/3/70.....	3,142,000	0.05	3,218,193
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3.5000%, 期日 1/4/25	9,300,000	0.15	10,094,243
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4.9500%, 期日 10/8/69.....	1,433,000	0.02	1,535,259
Morgan Stanley, 2.1880%, 期日 28/4/26	5,897,000	0.09	6,125,641
Morgan Stanley, 4.3500%, 期日 8/9/26.....	3,471,000	0.06	3,933,538
Morgan Stanley, 3.9500%, 期日 23/4/27	5,283,000	0.09	5,906,690
Morgan Stanley, 1.5930%, 期日 4/5/27.....	2,740,000	0.04	2,760,585
Morgan Stanley, 1.7940%, 期日 13/2/32	4,752,000	0.07	4,570,099
MSCI, Inc., 4.0000%, 期日 15/11/29.....	364,000	0.01	385,087
MSCI, Inc., 3.6250%, 期日 1/9/30.....	6,118,000	0.09	6,271,439
MSCI, Inc., 3.8750%, 期日 15/2/31	5,122,000	0.08	5,322,245
		1.09	72,886,915
化学			
Axalta Coating Systems LLC, 3.3750%, 期日 15/2/29	6,586,000	0.10	6,455,498
Element Solutions, Inc., 3.8750%, 期日 1/9/28	4,950,000	0.08	5,057,737
		0.18	11,513,235
商業サービス・用品			
Aramark Services, Inc., 6.3750%, 期日 1/5/25.....	6,055,000	0.10	6,441,006
消費者金融			
Ally Financial, Inc., 4.7000%, 期日 15/8/69	4,718,000	0.07	4,898,228
Capital One Financial Corp., 3.7500%, 期日 28/7/26.....	7,616,000	0.13	8,410,296
		0.20	13,308,524
各種消費者サービス			
Service Corp. International, 3.3750%, 期日 15/8/30.....	1,737,000	0.03	1,704,084
Service Corp. International, 4.0000%, 期日 15/5/31.....	4,736,000	0.07	4,840,145
		0.10	6,544,229
各種電気通信サービス			
AT&T, Inc., 3.8000%, 期日 1/12/57	3,117,000	0.05	3,253,455
AT&T, Inc., 3.6500%, 期日 15/9/59	516,000	0.01	524,060
CCO Holdings LLC, 4.2500%, 期日 1/2/31.....	5,634,000	0.09	5,746,680
CCO Holdings LLC, 4.5000%, 期日 1/5/32.....	8,098,000	0.13	8,419,612
CenturyLink, Inc., 5.8000%, 期日 15/3/22.....	1,304,000	0.02	1,343,563
Level 3 Financing, Inc., 3.8750%, 期日 15/11/29	3,774,000	0.06	4,046,785
Switch Ltd., 4.1250%, 期日 15/6/29.....	3,607,000	0.05	3,706,192
Verizon Communications, Inc., 3.0000%, 期日 22/3/27	1,892,000	0.03	2,038,507
Verizon Communications, Inc., 2.1000%, 期日 22/3/28	1,541,000	0.02	1,574,356
Verizon Communications, Inc., 3.5500%, 期日 22/3/51	2,603,000	0.04	2,784,822
		0.50	33,438,032
電力事業			
Duquesne Light Holdings, Inc., 2.7750%, 期日 7/1/32	4,236,000	0.06	4,278,088
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.7500%, 期日 1/5/25.....	2,210,000	0.03	2,348,912
NRG Energy, Inc., 7.2500%, 期日 15/5/26	3,765,000	0.06	3,912,663
NRG Energy, Inc., 6.6250%, 期日 15/1/27	4,297,000	0.07	4,453,712
NRG Energy, Inc., 3.3750%, 期日 15/2/29	4,138,000	0.06	4,063,557
NRG Energy, Inc., 3.6250%, 期日 15/2/31	4,671,000	0.07	4,596,030
Pacific Gas and Electric Co., 3.0000%, 期日 15/6/28	4,933,000	0.07	4,962,755
		0.42	28,615,717

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
電子装置・機器・部品			
Sensata Technologies, Inc., 3.7500%, 期日 15/2/31	1,967,000	0.03	1,947,487
Trimble, Inc., 4.7500%, 期日 1/12/24.....	4,494,000	0.07	4,998,463
Trimble, Inc., 4.9000%, 期日 15/6/28.....	2,762,000	0.05	3,242,246
		0.15	10,188,196
不動産投資信託 (REITs)			
Agree LP, 2.0000%, 期日 15/6/28	2,778,000	0.04	2,758,165
Agree LP, 2.9000%, 期日 1/10/30	1,766,000	0.03	1,848,190
Agree LP, 2.6000%, 期日 15/6/33	2,083,000	0.03	2,077,741
Crown Castle International Corp., 3.6500%, 期日 1/9/27.....	1,713,000	0.03	1,890,812
Crown Castle International Corp., 3.1000%, 期日 15/11/29.....	2,799,000	0.04	2,976,606
Equinix, Inc., 2.1500%, 期日 15/7/30.....	2,268,000	0.03	2,255,575
GLP Capital LP, 5.2500%, 期日 1/6/25.....	1,022,000	0.02	1,151,743
GLP Capital LP, 5.3750%, 期日 15/4/26	2,237,000	0.04	2,580,469
GLP Capital LP, 5.3000%, 期日 15/1/29	291,000	0.00	339,744
GLP Capital LP, 4.0000%, 期日 15/1/30	4,092,000	0.07	4,397,488
MPT Operating Partnership LP, 3.5000%, 期日 15/3/31	5,163,000	0.08	5,221,058
Sun Communities Operating LP, 2.7000%, 期日 15/7/31	5,394,000	0.08	5,405,253
		0.49	32,902,844
食品・生活必需品小売り			
Sysco Corp., 6.6000%, 期日 1/4/50	1,226,000	0.03	1,907,813
食品			
Kraft Heinz Foods Co., 3.8750%, 期日 15/5/27.....	4,181,000	0.07	4,597,042
Kraft Heinz Foods Co., 5.0000%, 期日 4/6/42	2,486,000	0.05	3,041,359
Kraft Heinz Foods Co., 4.3750%, 期日 1/6/46	716,000	0.01	812,685
Kraft Heinz Foods Co., 4.8750%, 期日 1/10/49.....	1,673,000	0.03	2,035,350
Mondelez International, Inc., 2.7500%, 期日 13/4/30	611,000	0.01	644,177
		0.17	11,130,613
ガス事業			
East Ohio Gas Co. (The), 2.0000%, 期日 15/6/30.....	550,000	0.01	544,711
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	5,789,000	0.09	6,056,741
Centene Corp., 4.2500%, 期日 15/12/27	4,641,000	0.07	4,896,255
Centene Corp., 2.4500%, 期日 15/7/28.....	5,791,000	0.09	5,876,417
Centene Corp., 3.0000%, 期日 15/10/30	2,041,000	0.03	2,099,230
Centene Corp., 2.5000%, 期日 1/3/31	1,414,000	0.02	1,396,325
CVS Health Corp., 5.0500%, 期日 25/3/48	2,189,000	0.04	2,848,522
DaVita, Inc., 4.6250%, 期日 1/6/30.....	3,816,000	0.06	3,928,458
DaVita, Inc., 3.7500%, 期日 15/2/31	5,915,000	0.08	5,685,794
HCA, Inc., 4.7500%, 期日 1/5/23	3,416,000	0.05	3,661,824
HCA, Inc., 5.3750%, 期日 1/2/25	1,870,000	0.03	2,111,697
HCA, Inc., 5.8750%, 期日 15/2/26.....	984,000	0.02	1,139,472
HCA, Inc., 5.3750%, 期日 1/9/26	755,000	0.01	869,760
HCA, Inc., 5.6250%, 期日 1/9/28	2,187,000	0.04	2,594,329
HCA, Inc., 5.8750%, 期日 1/2/29	1,648,000	0.03	1,994,896
HCA, Inc., 3.5000%, 期日 1/9/30	8,622,000	0.14	9,191,009
HCA, Inc., 5.5000%, 期日 15/6/47.....	895,000	0.02	1,167,640
HCA, Inc., 5.2500%, 期日 15/6/49.....	1,342,000	0.03	1,713,913
HCA, Inc., 3.5000%, 期日 15/7/51.....	4,682,000	0.07	4,688,532
Molina Healthcare, Inc., 4.3750%, 期日 15/6/28.....	11,522,000	0.18	12,034,729
		1.10	73,955,543
ホテル・レストラン・レジャー			
Choice Hotels International, Inc., 3.7000%, 期日 1/12/29.....	3,666,000	0.06	3,982,816
Choice Hotels International, Inc., 3.7000%, 期日 15/1/31.....	1,081,000	0.02	1,173,398
MGM Resorts International, 7.7500%, 期日 15/3/22.....	429,000	0.01	448,927
Yum! Brands, Inc., 4.6250%, 期日 31/1/32.....	4,747,000	0.07	4,997,238
		0.16	10,602,379
家庭用耐久財			
MDC Holdings, Inc., 5.5000%, 期日 15/1/24	1,893,000	0.03	2,081,060
インダストリアル・コングロマリット			
General Electric Co., 3.4500%, 期日 15/6/70	4,617,000	0.07	4,530,431

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.....	2,148,000	0.04	2,473,165
Brown & Brown, Inc., 2.3750%, 期日 15/3/31.....	827,000	0.01	827,473
Prudential Financial, Inc., 3.7000%, 期日 1/10/50	6,636,000	0.10	6,926,325
		0.15	10,226,963
インターネット販売・カタログ販売			
Go Daddy Operating Co. LLC, 3.5000%, 期日 1/3/29.....	6,573,000	0.10	6,543,421
ITサービス			
Booz Allen Hamilton, Inc., 3.8750%, 期日 1/9/28	4,645,000	0.07	4,749,675
Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.6000%, 期日 1/5/31...	4,408,000	0.07	4,493,160
Global Payments, Inc., 4.8000%, 期日 1/4/26	2,775,000	0.05	3,176,466
PayPal Holdings, Inc., 1.6500%, 期日 1/6/25	1,904,000	0.03	1,955,515
Twilio, Inc., 3.6250%, 期日 15/3/29	1,852,000	0.03	1,891,355
Twilio, Inc., 3.8750%, 期日 15/3/31	1,852,000	0.03	1,902,930
		0.28	18,169,101
レジャー用品			
Hasbro, Inc., 3.9000%, 期日 19/11/29.....	7,411,000	0.12	8,248,143
Hasbro, Inc., 6.3500%, 期日 15/3/40	1,636,000	0.03	2,286,920
Hasbro, Inc., 5.1000%, 期日 15/5/44	1,719,000	0.03	2,111,100
		0.18	12,646,163
機械			
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.4000%, 期日 15/3/24	3,031,000	0.05	3,286,391
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.2000%, 期日 15/6/25	2,399,000	0.04	2,553,288
Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.9500%, 期日 15/9/28	2,602,000	0.04	3,022,231
		0.13	8,861,910
メディア			
Charter Communications Operating LLC, 2.8000%, 期日 1/4/31...	3,891,000	0.06	3,982,365
Charter Communications Operating LLC, 6.4840%, 期日 23/10/45.....	851,000	0.02	1,173,971
Charter Communications Operating LLC, 5.3750%, 期日 1/5/47...	1,509,000	0.03	1,852,242
Charter Communications Operating LLC, 4.8000%, 期日 1/3/50...	2,216,000	0.04	2,549,930
Comcast Corp., 3.7500%, 期日 1/4/40	1,614,000	0.03	1,822,284
CSC Holdings LLC, 4.1250%, 期日 1/12/30	4,885,000	0.07	4,869,295
CSC Holdings LLC, 4.6250%, 期日 1/12/30	5,731,000	0.08	5,629,905
CSC Holdings LLC, 3.3750%, 期日 15/2/31	3,423,000	0.05	3,238,980
CSC Holdings LLC, 5.0000%, 期日 15/11/31.....	2,386,000	0.04	2,400,674
Fox Corp., 4.0300%, 期日 25/1/24.....	2,063,000	0.03	2,235,733
GCI LLC, 4.7500%, 期日 15/10/28	8,280,000	0.13	8,491,140
Sirius XM Radio, Inc., 4.1250%, 期日 1/7/30	5,903,000	0.09	5,969,792
		0.67	44,216,311
金属・鉱業			
Allegheny Technologies, Inc., 5.8750%, 期日 1/12/27	3,422,000	0.05	3,601,655
Reliance Steel & Aluminum Co., 4.5000%, 期日 15/4/23.....	1,884,000	0.03	1,995,790
		0.08	5,597,445
複合小売り			
Dollar General Corp., 4.1250%, 期日 3/4/50.....	2,678,000	0.05	3,144,837
Nordstrom, Inc., 4.3750%, 期日 1/4/30	3,468,000	0.05	3,619,364
		0.10	6,764,201
総合公益事業			
Dominion Energy, Inc., 3.3750%, 期日 1/4/30	5,043,000	0.08	5,496,783
石油・ガス・消耗燃料			
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3.7000%, 期日 15/11/29.....	4,028,000	0.07	4,403,722
Cheniere Energy Partners LP, 4.0000%, 期日 1/3/31	3,061,000	0.05	3,202,571
Cheniere Energy, Inc., 4.6250%, 期日 15/10/28	5,477,000	0.09	5,785,081
Continental Resources, Inc., 5.7500%, 期日 15/1/31.....	4,759,000	0.08	5,704,851
Energy Transfer Operating LP, 5.8750%, 期日 15/1/24	1,288,000	0.02	1,427,683
Energy Transfer Operating LP, 5.5000%, 期日 1/6/27.....	1,025,000	0.02	1,203,185
Energy Transfer Operating LP, 4.9500%, 期日 15/6/28	149,000	0.00	172,487

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)
Hess Midstream Operations LP, 5.1250%, 期日 15/6/28	5,556,000	0.09	5,835,272
NGPL PipeCo LLC, 3.2500%, 期日 15/7/31.....	1,923,000	0.03	1,983,900
ONEOK, Inc., 6.3500%, 期日 15/1/31.....	2,893,000	0.06	3,744,680
ONEOK, Inc., 7.1500%, 期日 15/1/51.....	755,000	0.02	1,112,509
		0.53	34,575,941
紙製品・林産品			
Georgia-Pacific LLC, 3.1630%, 期日 15/11/21	3,152,000	0.05	3,170,761
医薬品			
Elanco Animal Health, Inc., 5.2720%, 期日 28/8/23	4,719,000	0.08	5,088,002
Organon & Co., 4.1250%, 期日 30/4/28.....	5,099,000	0.08	5,206,334
		0.16	10,294,336
専門サービス			
CoStar Group, Inc., 2.8000%, 期日 15/7/30	5,971,000	0.09	6,075,500
不動産管理・開発			
Jones Lang LaSalle, Inc., 4.4000%, 期日 15/11/22.....	2,500,000	0.04	2,601,341
陸運・鉄道			
GXO Logistics, Inc., 1.6500%, 期日 15/7/26.....	3,722,000	0.05	3,707,894
GXO Logistics, Inc., 2.6500%, 期日 15/7/31.....	2,462,000	0.04	2,445,308
		0.09	6,153,202
半導体・半導体装置			
Analog Devices, Inc., 2.9500%, 期日 1/4/25.....	2,392,000	0.04	2,561,683
Broadcom, Inc., 4.1500%, 期日 15/11/30.....	4,595,000	0.08	5,157,990
Broadcom, Inc., 4.3000%, 期日 15/11/32.....	3,526,000	0.06	4,019,516
Broadcom, Inc., 3.4190%, 期日 15/4/33	4,388,000	0.07	4,613,161
Broadcom, Inc., 3.4690%, 期日 15/4/34	6,908,000	0.11	7,314,052
Marvell Technology, Inc., 4.2000%, 期日 22/6/23	1,125,000	0.02	1,196,447
Marvell Technology, Inc., 1.6500%, 期日 15/4/26	3,140,000	0.05	3,140,541
Marvell Technology, Inc., 4.8750%, 期日 22/6/28	3,447,000	0.06	3,988,366
Marvell Technology, Inc., 2.9500%, 期日 15/4/31	4,975,000	0.08	5,160,850
Microchip Technology, Inc., 2.6700%, 期日 1/9/23.....	5,479,000	0.08	5,709,498
Microchip Technology, Inc., 4.2500%, 期日 1/9/25.....	4,293,000	0.07	4,508,359
Qorvo, Inc., 3.3750%, 期日 1/4/31	5,125,000	0.08	5,356,650
Skyworks Solutions, Inc., 0.9000%, 期日 1/6/23.....	974,000	0.01	977,042
Skyworks Solutions, Inc., 1.8000%, 期日 1/6/26.....	1,517,000	0.02	1,537,072
Skyworks Solutions, Inc., 3.0000%, 期日 1/6/31.....	1,361,000	0.02	1,392,558
		0.85	56,633,785
ソフトウェア			
Cadence Design Systems, Inc., 4.3750%, 期日 15/10/24.....	1,400,000	0.02	1,540,791
専門小売り			
Lithia Motors, Inc., 3.8750%, 期日 1/6/29	7,528,000	0.12	7,812,558
貯蓄・抵当金融			
Quicken Loans LLC, 3.6250%, 期日 1/3/29	3,826,000	0.06	3,785,846
Quicken Loans LLC, 3.8750%, 期日 1/3/31	5,591,000	0.08	5,639,865
		0.14	9,425,711
商社・代理店			
Air Lease Corp., 1.8750%, 期日 15/8/26.....	4,145,000	0.06	4,151,441
Air Lease Corp., 3.0000%, 期日 1/2/30	2,093,000	0.03	2,125,188
		0.09	6,276,629
ワイヤレス通信サービス			
T-Mobile USA, Inc., 3.5000%, 期日 15/4/25	2,739,000	0.04	2,976,088
T-Mobile USA, Inc., 2.2500%, 期日 15/2/26	2,562,000	0.04	2,584,417
T-Mobile USA, Inc., 3.7500%, 期日 15/4/27	3,789,000	0.06	4,195,882
T-Mobile USA, Inc., 2.6250%, 期日 15/2/29	6,434,000	0.09	6,361,617
T-Mobile USA, Inc., 3.0000%, 期日 15/2/41	2,605,000	0.04	2,579,393
		0.27	18,697,397
英国領、ヴァージン諸島			
半導体・半導体装置			
TSMC Global Ltd., 1.2500%, 期日 23/4/26	5,452,000	0.08	5,408,463
TSMC Global Ltd., 1.7500%, 期日 23/4/28	5,554,000	0.08	5,557,772
		0.16	10,966,235
社債合計.....		13.02	871,374,152

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)
政府発行証券 (2020年: 7.40% USD 409,545,676)			
米国財務省中期証券 / 長期証券			
1.1250%, 期日 28/2/22	16,633,000	0.25	16,747,909
0.1250%, 期日 28/2/23	106,085,000	1.58	105,964,826
0.1250%, 期日 31/3/23	122,555,000	1.83	122,380,263
0.1250%, 期日 30/4/23	110,538,000	1.65	110,343,695
0.2500%, 期日 15/5/24	8,487,000	0.13	8,441,250
0.3750%, 期日 31/1/26	55,090,000	0.81	53,994,656
0.5000%, 期日 28/2/26	50,014,000	0.74	49,264,767
0.7500%, 期日 30/4/26	48,536,000	0.72	48,295,216
1.2500%, 期日 30/4/28	1,972,100	0.03	1,978,571
0.8750%, 期日 15/11/30	57,722,300	0.82	54,899,319
1.6250%, 期日 15/5/31	2,752,000	0.04	2,794,570
1.1250%, 期日 15/5/40	7,582,000	0.10	6,547,768
1.3750%, 期日 15/11/40	10,217,000	0.14	9,181,730
1.8750%, 期日 15/2/41	16,690,000	0.24	16,343,161
2.2500%, 期日 15/5/41	13,381,000	0.21	13,926,694
2.7500%, 期日 15/8/42	22,192,400	0.37	25,015,863
1.3750%, 期日 15/8/50	46,608,000	0.59	39,305,473
1.6250%, 期日 15/11/50	46,351,800	0.62	41,644,195
1.8750%, 期日 15/2/51	13,811,200	0.20	13,185,380
期日 1/7/21	242,800,000	3.63	242,800,000
0.6250%, 期日 15/4/23	24,443,000	0.41	27,795,688
0.1250%, 期日 15/4/26	40,900,000	0.68	45,313,817
0.1250%, 期日 15/1/31	15,999,000	0.27	18,073,280
政府発行証券合計		16.06	1,074,238,091
不動産担保証券 (2020年: 5.84% USD 323,269,119)			
Fannie Mae			
3.0000%, 期日 1/10/34	413,817	0.01	438,601
3.0000%, 期日 1/11/34	199,577	0.00	212,737
2.5000%, 期日 1/11/34	1,028,090	0.02	1,082,525
3.0000%, 期日 1/12/34	208,367	0.00	221,913
6.0000%, 期日 1/2/37	31,118	0.00	36,889
3.0000%, 期日 1/9/42	1,415,769	0.02	1,504,983
4.5000%, 期日 1/11/42	285,845	0.00	316,926
3.0000%, 期日 1/1/43	1,835,499	0.03	1,951,162
3.0000%, 期日 1/1/43	160,048	0.00	169,804
3.0000%, 期日 1/2/43	814,714	0.01	866,053
3.0000%, 期日 1/2/43	55,774	0.00	59,326
3.0000%, 期日 1/3/43	663,284	0.01	705,526
3.0000%, 期日 1/3/43	2,124,756	0.03	2,260,073
3.0000%, 期日 1/5/43	541,979	0.01	576,495
3.0000%, 期日 1/5/43	210,772	0.00	224,195
3.0000%, 期日 1/5/43	1,763,030	0.03	1,855,142
5.0000%, 期日 1/7/44	17,578	0.00	19,730
4.5000%, 期日 1/10/44	708,282	0.01	794,739
4.5000%, 期日 1/3/45	1,035,174	0.02	1,161,533
4.5000%, 期日 1/6/45	596,774	0.01	663,276
3.0000%, 期日 1/7/45	2,933,223	0.05	3,120,028
3.5000%, 期日 1/12/45	540,246	0.01	576,568
3.0000%, 期日 1/1/46	30,895	0.00	32,596
4.5000%, 期日 1/2/46	1,158,489	0.02	1,284,455
3.5000%, 期日 1/7/46	388,151	0.01	420,339
3.0000%, 期日 1/9/46	2,667,546	0.04	2,833,156
3.0000%, 期日 1/9/46	1,342,167	0.02	1,426,743
3.0000%, 期日 1/11/46	307,812	0.00	329,331
3.0000%, 期日 1/1/47	129,644	0.00	138,707
3.0000%, 期日 1/2/47	1,767,215	0.03	1,876,929
3.0000%, 期日 1/3/47	844,194	0.01	899,134
3.5000%, 期日 1/3/47	466,734	0.01	498,114
3.5000%, 期日 1/7/47	400,041	0.01	426,937

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
3.5000%, 期日 1/8/47.....	140,229	0.00	148,286
3.5000%, 期日 1/8/47.....	160,296	0.00	174,495
3.5000%, 期日 1/12/47	45,963	0.00	50,034
3.5000%, 期日 1/12/47	78,024	0.00	84,935
3.5000%, 期日 1/1/48.....	401,142	0.01	430,839
4.0000%, 期日 1/1/48.....	1,788,353	0.03	1,955,949
4.0000%, 期日 1/1/48.....	885,542	0.01	966,704
3.0000%, 期日 1/2/48.....	341,221	0.01	365,294
3.5000%, 期日 1/3/48.....	71,617	0.00	77,922
4.5000%, 期日 1/3/48.....	37,536	0.00	40,418
4.0000%, 期日 1/3/48.....	592,694	0.01	647,604
3.0000%, 期日 1/5/48.....	150,107	0.00	158,723
5.0000%, 期日 1/5/48.....	1,200,864	0.02	1,312,254
3.5000%, 期日 1/7/48.....	11,185,256	0.18	11,892,237
4.5000%, 期日 1/8/48.....	22,054	0.00	23,725
3.0000%, 期日 1/11/48	2,139,257	0.03	2,251,026
4.0000%, 期日 1/2/49.....	370,878	0.01	395,573
3.0000%, 期日 1/8/49.....	217,554	0.00	231,285
3.0000%, 期日 1/9/49.....	235,747	0.00	248,571
2.5000%, 期日 1/1/50.....	634,843	0.01	659,398
2.5000%, 期日 1/10/50	1,081,408	0.02	1,120,738
2.5000%, 期日 1/1/51.....	4,754,281	0.07	4,918,927
3.5000%, 期日 1/5/56.....	1,525,954	0.02	1,657,222
3.5000%, 期日 1/8/56.....	1,338,399	0.02	1,453,533
3.5000%, 期日 1/8/56.....	3,672,395	0.06	3,988,306
3.0000%, 期日 1/2/57.....	2,276,069	0.04	2,419,271
3.0000%, 期日 1/6/57.....	53,224	0.00	56,573
4.9915%, 期日 25/11/24.....	3,864,256	0.06	3,978,325
5.0915%, 期日 25/7/25	2,511,462	0.04	2,576,832
5.7915%, 期日 25/4/28	1,072,800	0.02	1,136,529
4.3415%, 期日 25/1/29	2,286,389	0.04	2,387,545
4.3415%, 期日 25/4/29	1,601,593	0.03	1,669,793
3.6415%, 期日 25/7/29	3,190,109	0.05	3,300,864
2.7415%, 期日 25/2/30	1,459,748	0.02	1,486,651
5.9915%, 期日 25/10/28.....	1,541,642	0.02	1,618,709
3.0000%, 期日 25/5/48	2,602,355	0.04	2,760,203
3.0000%, 期日 25/11/49.....	3,786,652	0.06	4,014,183
		1.35	91,644,141
Freddie Mac			
3.5000%, 期日 1/1/47.....	337,955	0.01	364,233
3.2415%, 期日 25/9/50	1,656,641	0.03	1,675,444
2.0180%, 期日 25/12/50.....	3,801,000	0.06	3,843,406
2.2680%, 期日 25/8/33	2,222,000	0.03	2,251,354
2.0415%, 期日 25/10/49.....	563,071	0.01	565,783
0.8415%, 期日 25/3/30	37,004	0.00	37,005
2.3180%, 期日 25/8/33	1,448,000	0.02	1,487,563
2.6180%, 期日 25/11/50.....	6,142,000	0.09	6,265,606
5.6415%, 期日 25/7/28	1,455,274	0.02	1,519,971
		0.27	18,010,365
Freddie Mac Pool			
3.0000%, 期日 1/5/31.....	3,093,801	0.05	3,272,403
3.0000%, 期日 1/9/32.....	873,193	0.01	925,309
3.0000%, 期日 1/10/32	505,845	0.01	533,452
3.0000%, 期日 1/1/33.....	534,058	0.01	565,933
2.5000%, 期日 1/12/33	2,988,840	0.05	3,131,101
3.0000%, 期日 1/10/34	847,739	0.01	900,876
3.0000%, 期日 1/10/34	353,051	0.01	374,180
2.5000%, 期日 1/11/34	1,484,851	0.02	1,563,635
2.5000%, 期日 1/11/34	1,036,937	0.02	1,091,955
6.0000%, 期日 1/4/40.....	455,823	0.01	542,496
2.0000%, 期日 1/5/41.....	18,040,857	0.28	18,432,177
3.5000%, 期日 1/7/42.....	194,444	0.00	209,526

ジャナス・ヘンダーソン・バランス・ファンド

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
3.5000%, 期日 1/8/42.....	257,755	0.00	277,748
3.5000%, 期日 1/8/42.....	207,626	0.00	223,730
3.5000%, 期日 1/2/43.....	242,603	0.00	261,706
3.0000%, 期日 1/2/43.....	5,876	0.00	6,251
3.0000%, 期日 1/3/43.....	2,875	0.00	3,059
3.0000%, 期日 1/3/43.....	695,075	0.01	738,371
3.0000%, 期日 1/6/43.....	147,127	0.00	153,825
3.0000%, 期日 1/11/43.....	5,524,315	0.09	5,875,082
3.5000%, 期日 1/2/44.....	258,801	0.00	279,180
4.5000%, 期日 1/5/44.....	381,017	0.01	423,479
3.5000%, 期日 1/12/44.....	1,763,244	0.03	1,894,047
3.0000%, 期日 1/1/45.....	455,049	0.01	482,389
3.0000%, 期日 1/1/46.....	961,636	0.02	1,033,094
3.5000%, 期日 1/7/46.....	393,981	0.01	424,677
3.0000%, 期日 1/8/46.....	283,521	0.00	298,324
3.0000%, 期日 1/10/46.....	725,075	0.01	768,963
4.0000%, 期日 1/3/47.....	337,102	0.01	366,051
3.0000%, 期日 1/4/47.....	431,083	0.01	453,590
3.5000%, 期日 1/4/47.....	132,132	0.00	143,172
3.5000%, 期日 1/9/47.....	646,963	0.01	684,130
3.5000%, 期日 1/12/47.....	787,302	0.01	849,466
3.5000%, 期日 1/2/48.....	350,064	0.01	374,738
4.5000%, 期日 1/3/48.....	34,566	0.00	37,191
4.0000%, 期日 1/3/48.....	522,482	0.01	571,046
4.0000%, 期日 1/4/48.....	448,366	0.01	487,666
4.0000%, 期日 1/4/48.....	450,676	0.01	479,736
4.0000%, 期日 1/5/48.....	562,032	0.01	599,580
4.5000%, 期日 1/7/48.....	327,457	0.01	352,658
5.0000%, 期日 1/9/48.....	62,792	0.00	68,781
4.5000%, 期日 1/12/48.....	417,166	0.01	454,438
4.5000%, 期日 1/5/49.....	1,580,425	0.03	1,707,313
3.0000%, 期日 1/8/49.....	127,192	0.00	134,296
3.0000%, 期日 1/8/49.....	65,154	0.00	69,271
3.0000%, 期日 1/12/49.....	242,175	0.00	252,477
3.0000%, 期日 1/12/49.....	579,719	0.01	604,380
2.5000%, 期日 1/1/50.....	260,395	0.00	270,480
3.5000%, 期日 1/3/50.....	795,308	0.01	844,768
3.0000%, 期日 1/3/50.....	1,153,330	0.02	1,204,470
		0.85	55,696,666
Ginnie Mae			
2.0000%, 期日 15/7/51.....	37,772,830	0.57	38,476,929
2.5000%, 期日 15/7/51.....	14,066,000	0.22	14,554,712
4.0000%, 期日 15/1/45.....	1,886,971	0.03	2,093,881
4.5000%, 期日 15/8/46.....	2,090,903	0.04	2,358,675
4.0000%, 期日 15/7/47.....	325,766	0.01	356,079
4.0000%, 期日 15/8/47.....	67,951	0.00	74,274
4.0000%, 期日 15/11/47.....	107,177	0.00	117,150
4.0000%, 期日 15/12/47.....	126,409	0.00	138,172
4.0000%, 期日 20/8/47.....	25,108	0.00	26,942
4.0000%, 期日 20/8/47.....	31,862	0.00	34,289
4.0000%, 期日 20/8/47.....	220,032	0.00	236,109
4.5000%, 期日 20/2/48.....	313,228	0.00	337,978
4.0000%, 期日 20/5/48.....	5,501,467	0.09	5,850,069
4.5000%, 期日 20/5/48.....	580,672	0.01	631,824
4.5000%, 期日 20/5/48.....	49,406	0.00	53,758
4.0000%, 期日 20/6/48.....	2,882,614	0.05	3,062,569
5.0000%, 期日 20/8/48.....	1,654,683	0.03	1,797,038
		1.05	70,200,448
UMBS			
1.5000%, 期日 25/7/36.....	923,898	0.01	934,837
2.0000%, 期日 25/7/36.....	8,308,407	0.13	8,569,982
2.5000%, 期日 25/7/36.....	4,704,900	0.07	4,906,524

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)
2.0000%, 期日 25/7/51	23,623,554	0.36	23,867,906
2.5000%, 期日 25/7/51	66,036,526	1.02	68,300,274
3.0000%, 期日 25/7/51	26,000,000	0.41	27,107,853
3.5000%, 期日 25/7/51	8,453,100	0.13	8,898,357
		2.13	142,585,733
不動産担保証券合計.....		5.65	378,137,353
優先株式 (2020年: 0.24% USD 12,926,083)			
米国			
銀行			
First Republic Bank, 4.1250%, 期日 30/10/25	188,775	0.07	4,842,079
Truist Financial Corp., 4.7500%, 期日 1/9/25.....	203,475	0.08	5,416,505
		0.15	10,258,584
優先株式合計.....		0.15	10,258,584
トランシュ・ローン (2020年: 0.12% USD 6,636,604)			
ルクセンブルク			
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
Icon Luxembourg SARL, 期日 16/6/28.....	8,188,231	0.12	8,210,626
Icon Luxembourg SARL, 期日 16/6/28.....	2,040,103	0.03	2,045,682
		0.15	10,256,308
オランダ			
化学			
Alpha 3 B.V., 3.0000%, 期日 18/3/28	3,666,000	0.06	3,651,501
米国			
機械			
Madison IAQ LLC, 3.7500%, 期日 21/6/28.....	6,367,927	0.09	6,378,880
医薬品			
Elanco Animal Health, Inc., 1.8421%, 期日 1/8/27.....	6,646,862	0.10	6,554,803
トランシュ・ローン合計.....		0.40	26,841,492
投資有価証券合計 (取得原価: USD 5,497,791,885).....		102.73	6,873,023,374

先渡為替予約、2021年6月30日現在の建玉

(2020年: 0.59% USD 32,654,256)

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					
CNH ^(注3)	466,488 USD	71,895	71,972	2021年7月30日	0.00 77
USD ^(注3)	220,505 AUD	290,577	217,950	2021年7月30日	0.00 2,555
USD ^(注3)	175,714 CAD	216,074	174,307	2021年7月30日	0.00 1,407
合計				0.00	4,039
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				102.73	6,873,027,413

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、2021年6月30日現在の建玉

(2020年: 0.00% USD (189,672))

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					
AUD ^(注3)	38,462,861 USD	29,138,631	28,849,537	2021年7月30日	0.00 (289,094)
CAD ^(注3)	62,270,918 USD	50,470,366	50,233,913	2021年7月30日	0.00 (236,453)
CNH ^(注3)	5,418 USD	837	836	2021年7月30日	0.00 (1)
EUR ^(注3)	1,227,528,463 USD	1,464,916,647	1,456,412,884	2021年7月30日	(0.13) (8,503,763)
GBP ^(注3)	2,472,172 USD	3,435,446	3,420,056	2021年7月30日	0.00 (15,390)
SGD ^(注3)	581,691 USD	432,797	432,580	2021年7月30日	0.00 (217)
合計				(0.13)	(9,044,918)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(0.13)	(9,044,918)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	78.32
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	20.46
OTC金融デリバティブ商品	0.00
その他の資産	1.22
資産合計	100.00

^(注3) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

[前へ](#)[次へ](#)

ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド

投資有価証券明細表

*本アンダーライティング・ファンドの副投資顧問会社であったパーキンス・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、あわせて同アンダーライティング・ファンドの名称がジャナス・ヘンダーソン・USスモール・ミッド・キャップ・バリュー・ファンドに変更されました。

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 (2020年: 95.01% USD 125,520,653)			
バミューダ			
保険			
RenaissanceRe Holdings Ltd.	10,107	0.69	1,504,124
カナダ			
商業サービス・用品			
Waste Connections, Inc.	15,049	0.82	1,797,302
キュラソー			
エネルギー設備・サービス			
Schlumberger NV	36,646	0.53	1,173,038
イスラエル			
ソフトウェア			
Check Point Software Technologies Ltd.....	39,446	2.08	4,580,864
スイス			
保険			
Chubb Ltd.....	20,051	1.45	3,186,906
米国			
航空宇宙産業及び防衛			
BWX Technologies, Inc.....	46,967	1.24	2,729,722
Raytheon Technologies Corp.	25,873	1.00	2,207,226
		2.24	4,936,948
銀行			
Citigroup, Inc.	80,804	2.60	5,716,883
Citizens Financial Group, Inc.....	92,715	1.94	4,252,837
Enterprise Financial Services Corp.	55,680	1.18	2,582,995
First Horizon Corp.	241,715	1.90	4,176,835
Pinnacle Financial Partners, Inc.	21,627	0.87	1,909,448
Regions Financial Corp.	248,212	2.28	5,008,918
US Bancorp.....	24,716	0.64	1,408,071
Wells Fargo & Co.	53,256	1.10	2,411,964
		12.51	27,467,951
飲料			
PepsiCo, Inc.	22,002	1.48	3,260,036
バイオテクノロジー			
Coherus Biosciences, Inc.	19,154	0.12	264,900
Gilead Sciences, Inc.	19,819	0.62	1,364,736
		0.74	1,629,636
資本市場			
Charles Schwab Corp. (The).....	50,495	1.67	3,676,541
化学			
Corteva, Inc.	43,170	0.87	1,914,590
DuPont de Nemours, Inc.	26,570	0.94	2,056,784
NewMarket Corp.	3,690	0.54	1,188,106
W R Grace & Co.	48,351	1.52	3,342,021
		3.87	8,501,501
商業サービス・用品			
UniFirst Corp.....	20,621	2.20	4,838,511
通信機器			
Cisco Systems, Inc.	53,980	1.30	2,860,940
F5 Networks, Inc.	24,901	2.11	4,648,021
Motorola Solutions, Inc.....	10,106	1.00	2,191,486
		4.41	9,700,447
建設資材			
Vulcan Materials Co.....	14,905	1.18	2,594,513

ジャナス・ヘンダーソン・U S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)
消費者金融			
Discover Financial Services	29,922	1.61	3,539,473
容器・包装			
Graphic Packaging Holding Co.	120,193	0.99	2,180,301
各種金融サービス			
Berkshire Hathaway, Inc., B	24,694	3.12	6,862,956
電力事業			
Alliant Energy Corp.....	53,993	1.37	3,010,650
Entergy Corp.	18,318	0.83	1,826,305
Eversource Energy, Inc.....	25,727	0.71	1,554,683
		2.91	6,391,638
電子装置			
Generac Holdings, Inc.....	2,188	0.41	908,348
Thermon Group Holdings, Inc.....	131,889	1.02	2,247,389
		1.43	3,155,737
電子装置・機器・部品			
Vontier Corp.	112,786	1.67	3,674,568
エンターテインメント			
Electronic Arts, Inc.	31,370	2.05	4,511,947
不動産投資信託 (REITs)			
Americold Realty Trust.....	61,256	1.06	2,318,540
Equity Commonwealth	96,128	1.15	2,518,554
Equity LifeStyle Properties, Inc.	41,404	1.40	3,076,731
Lamar Advertising Co., A.....	40,229	1.91	4,200,712
Public Storage.....	4,484	0.61	1,348,294
Sunstone Hotel Investors, Inc.....	207,217	1.17	2,573,635
Weyerhaeuser Co.....	56,944	0.89	1,960,012
		8.19	17,996,478
食品・生活必需品小売り			
Casey's General Stores, Inc.....	21,018	1.86	4,090,944
食品			
Cal-Maine Foods, Inc.	61,505	1.01	2,227,096
Lamb Weston Holdings, Inc.....	31,692	1.16	2,556,277
		2.17	4,783,373
ヘルスケア機器・用品			
Stryker Corp.	3,802	0.45	987,493
Varex Imaging Corp.	84,630	1.03	2,269,777
		1.48	3,257,270
ヘルスケア・プロバイダー / ヘルスケア・サービス			
Humana, Inc.....	6,054	1.22	2,680,227
Laboratory Corp. of America Holdings.....	31,457	3.95	8,677,413
		5.17	11,357,640
ヘルスケア・テクノロジー			
Cerner Corp.....	51,368	1.83	4,014,923
ホテル・レストラン・レジャー			
Starbucks Corp.	8,916	0.45	996,898
家庭用品			
Colgate-Palmolive Co.	53,990	2.00	4,392,086
インダストリアル・コングロメイト			
Honeywell International, Inc.	7,461	0.74	1,636,570
保険			
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	34,516	0.97	2,138,957
インタラクティブ・メディア / サービス			
Alphabet, Inc., A	2,331	2.59	5,691,812
ITサービス			
Global Payments, Inc.	10,203	0.87	1,913,471
ライフサイエンス・ツール / サービス			
Agilent Technologies, Inc.....	7,101	0.48	1,049,599
機械			
Donaldson Co., Inc.	45,880	1.33	2,914,756
Lincoln Electric Holdings, Inc.	7,752	0.46	1,021,016
Oshkosh Corp.	19,821	1.12	2,470,489
		2.91	6,406,261

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)
メディア			
Comcast Corp., A.....	71,542	1.86	4,079,325
Fox Corp., B.....	29,314	0.47	1,031,853
		2.33	5,111,178
総合公益事業			
CenterPoint Energy, Inc.....	41,517	0.46	1,017,997
石油・ガス・消耗燃料			
Brigham Minerals, Inc., A	207,011	2.01	4,407,264
医薬品			
Johnson & Johnson	23,164	1.74	3,816,037
Merck & Co., Inc.	26,836	0.95	2,087,036
Organon & Co.	2,630	0.04	79,584
Pfizer, Inc.....	54,981	0.98	2,153,056
Viatis, Inc.	0	0.00	4
		3.71	8,135,717
陸運・鉄道			
Union Pacific Corp.	8,731	0.87	1,920,209
半導体・半導体装置			
Analog Devices, Inc.....	11,909	0.93	2,050,253
CMC Materials, Inc.	31,592	2.17	4,762,178
Maxim Integrated Products, Inc.	26,491	1.27	2,791,092
		4.37	9,603,523
ソフトウェア			
Citrix Systems, Inc.....	13,400	0.72	1,571,418
Oracle Corp.....	61,963	2.19	4,823,200
Synopsys, Inc.....	3,473	0.44	957,819
		3.35	7,352,437
普通株式合計.....		98.46	216,439,545
政府発行証券 (2020年: 0.00% USD -)			
米国財務省中期証券 / 長期証券			
期日 1/7/21	2,900,000	1.32	2,900,000
政府発行証券合計.....		1.32	2,900,000
投資有価証券合計 (取得原価: USD 169,961,650).....		99.78	219,339,545

ジャナス・ヘンダーソン・USストラテジック・バリュー・ファンド

先渡為替予約、2021年6月30日現在の建玉

(2020年: 0.23% USD 301,141)

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					
USD ⁽²⁾ _(A)	13,455	EUR 11,300	13,406	2021年 7 月30日	0.00 49
合計				0.00	49
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計				99.78	219,339,594

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、2021年6月30日現在の建玉

(2020年: (0.01)% USD (5,748))

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 ⁽²⁾⁽⁵⁾	10,059,690	USD 12,005,159	11,935,414	2021年 7 月30日	(0.03)	(69,745)
合計					(0.03)	(69,745)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計					(0.03)	(69,745)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	97.65
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	1.31
OTC金融デリバティブ商品	0.00
その他の資産	1.04
資産合計	100.00

^(注) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。[前へ](#)[次へ](#)

ジャナス・ヘンダーソン・USフォーティ・ファンド

投資有価証券明細表

銘柄	株数又は 元本価額	純資産に 占める割合 (%)	公正価値 (米ドル)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産			
普通株式 (2020年: 96.94% USD 717,222,448)			
カナダ			
ITサービス			
Shopify, Inc., A.....	6,676	1.02	9,753,503
ケイマン諸島			
資本市場			
Altimeter Growth Corp., A	165,936	0.20	1,941,451
Altimeter Growth Corp. Warrants, 期日 30/9/25	33,187	0.01	105,867
		0.21	2,047,318
インターネット販売・カタログ販売			
Farfetch Ltd., A.....	141,539	0.75	7,127,904
フランス			
繊維・アパレル・贅沢品			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	24,497	2.01	19,208,991
オランダ			
半導体・半導体装置			
ASML Holding NV	40,963	2.96	28,298,879
台湾			
半導体・半導体装置			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	124,470	1.56	14,956,315
米国			
航空宇宙産業及び防衛			
L3Harris Technologies, Inc.	88,883	2.01	19,212,060
バイオテクノロジー			
Vertex Pharmaceuticals, Inc.....	47,791	1.01	9,636,099
資本市場			
Blackstone Group, Inc. (The), A	290,919	2.95	28,259,872
化学			
Sherwin-Williams Co.....	74,112	2.11	20,191,814
エンターテインメント			
Netflix, Inc.	27,898	1.54	14,736,003
Walt Disney Co. (The)	51,690	0.95	9,085,551
		2.49	23,821,554
不動産投資信託 (REITs)			
American Tower Corp.....	76,430	2.16	20,646,800
ヘルスケア機器・用品			
Align Technology, Inc.....	36,265	2.32	22,157,915
Boston Scientific Corp.	645,553	2.88	27,603,846
Cooper Cos., Inc. (The)	21,984	0.91	8,711,600
Danaher Corp.	96,799	2.71	25,976,980
Dexcom, Inc.....	52,504	2.34	22,419,208
Edwards Lifesciences Corp.....	116,610	1.26	12,077,298
		12.42	118,946,847
ホテル・レストラン・レジャー			
Caesars Entertainment, Inc.	77,289	0.84	8,018,734
家庭用品			
Procter & Gamble Co. (The).....	114,814	1.62	15,491,853
インタラクティブ・メディア／サービス			
Alphabet, Inc., C	14,721	3.86	36,895,537
Facebook, Inc., A	165,874	6.03	57,676,048
Match Group, Inc.	85,431	1.44	13,775,749
Snap, Inc., A	393,887	2.80	26,839,460
		14.13	135,186,794
インターネット販売・カタログ販売			
Amazon.com, Inc.....	22,495	8.09	77,386,399
Booking Holdings, Inc.....	9,606	2.20	21,018,792
		10.29	98,405,191

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)
ITサービス			
Mastercard, Inc., A	142,300	5.43	51,952,307
Twilio, Inc., A	50,300	2.07	19,826,248
		7.50	71,778,555
医薬品			
Elanco Animal Health, Inc.....	321,585	1.17	11,155,784
専門サービス			
CoStar Group, Inc.....	192,240	1.66	15,921,317
陸運・鉄道			
Uber Technologies, Inc.	233,091	1.22	11,682,521
半導体・半導体装置			
NVIDIA Corp.....	36,587	3.06	29,273,259
Texas Instruments, Inc.	121,755	2.45	23,413,486
		5.51	52,686,745
ソフトウェア			
Adobe, Inc.	55,742	3.41	32,644,745
Microsoft Corp.	265,791	7.52	72,002,782
Workday, Inc., A.....	41,782	1.04	9,975,035
		11.97	114,622,562
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.	257,330	3.68	35,243,917
繊維・アパレル・贅沢品			
NIKE, Inc., B	66,834	1.08	10,325,185
運送インフラ			
Project Agility, Private Placement.....	421,249	0.52	4,928,613
ワイヤレス通信サービス			
T-Mobile US, Inc.	122,392	1.85	17,726,033
普通株式合計.....		96.70	925,281,760
政府発行証券 (2020年: 0.00% USD -)			
米国財務省中期証券 / 長期証券			
期日 1/7/21	22,500,000	2.35	22,500,000
政府発行証券合計.....		2.35	22,500,000
投資有価証券合計 (取得原価: USD 586,479,901).....		99.05	947,781,760

先渡為替予約、2021年6月30日現在の建玉

(2020年: 0.20% USD 1,535,478)

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						
USD ^(注1)	234,987	AUD 309,653	232,259	2021年 7 月30日	0.00	2,728
USD ^(注1)	179,856	EUR 150,835	178,959	2021年 7 月30日	0.00	897
合計					0.00	3,625
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					99.05	947,785,385

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、2021年6月30日現在の建玉

(2020年: 0.00% USD (14,689))

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					
AUD ⁽²⁾⁽⁵⁾	1,042,142 USD	789,485	781,671	2021年 7 月30日	0.00 (7,814)
EUR ⁽²⁾⁽⁵⁾	60,999,221 USD	72,795,683	72,373,109	2021年 7 月30日	(0.04) (422,574)
合計				(0.04)	(430,388)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(0.04)	(430,388)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	95.52
他の規制市場において取引されている譲渡性有価証券	2.34
OTC金融デリバティブ商品	0.00
その他の資産	2.14
資産合計	100.00

^(注1) 当該先渡為替予約は、シェアクラスレベルでのヘッジを目的としています。

[前へ](#)[次へ](#)

ジャナス・ヘンダーソン・グローバル・リアルエーステート・エクイティ・ 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			
普通株式（2020年：96.70% USD 182,773,395）			
オーストラリア			
不動産投資信託（REITs）			
Goodman Group	262,016	1.39	4,159,882
Stockland	584,846	0.69	2,043,900
Vicinity Centres.....	2,397,945	0.93	2,778,434
		3.01	8,982,216
ベルギー			
不動産投資信託（REITs）			
Aedifica SA	10,015	0.45	1,321,719
不動産管理・開発			
VGP NV.....	14,100	0.93	2,782,054
カナダ			
不動産投資信託（REITs）			
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	165,100	0.68	2,035,114
Granite Real Estate Investment Trust.....	37,705	0.84	2,508,800
		1.52	4,543,914
ケイマン諸島			
ITサービス			
GDS Holdings Ltd., A.....	432,740	1.44	4,285,989
不動産管理・開発			
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.....	113,800	0.26	779,010
Shimao Group Holdings Ltd.....	1,370,500	1.13	3,360,808
		1.39	4,139,818
フランス			
不動産投資信託（REITs）			
Gecina SA	17,700	0.91	2,711,621
ドイツ			
不動産管理・開発			
Instone Real Estate Group AG.....	101,483	1.02	3,056,470
LEG Immobilien AG	26,000	1.26	3,744,243
		2.28	6,800,713
香港			
不動産管理・開発			
New World Development Co. Ltd.....	687,000	1.20	3,570,245
インド			
不動産管理・開発			
Prestige Estates Projects Ltd.....	478,369	0.63	1,863,470
日本			
不動産投資信託（REITs）			
GLP J-Reit.....	1,272	0.74	2,193,755
Hulic Reit, Inc.....	1,362	0.77	2,293,805
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	1,318	0.84	2,513,922
Japan Hotel REIT Investment Corp.	3,153	0.63	1,890,182
Japan Metropolitan Fund Invest.....	2,669	0.97	2,892,548
LaSalle Logiport REIT	1,423	0.81	2,402,942
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.....	1,799	0.97	2,884,035
Star Asia Investment Corp.....	756	0.14	423,270
		5.87	17,494,459
ルクセンブルク			
不動産管理・開発			
Aroundtown SA	250,000	0.65	1,950,559
オランダ			
不動産管理・開発			
CTP NV.....	109,832	0.74	2,213,966

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

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)			
Mapletree Industrial Trust.....	1,489,760	1.05	3,135,287
Mapletree Logistics Trust	1,773,100	0.91	2,703,098
		1.96	5,838,385
スペイン			
各種電気通信サービス			
Cellnex Telecom SA.....	35,000	0.75	2,229,447
不動産投資信託 (REITs)			
Merlin Properties Socimi SA	163,000	0.56	1,688,470
英国			
不動産投資信託 (REITs)			
Safestore Holdings plc.....	159,000	0.70	2,082,876
Segro plc	335,000	1.70	5,071,973
UNITE Group plc (The)	142,000	0.71	2,109,643
		3.11	9,264,492
不動産管理・開発			
Helical plc	345,000	0.70	2,075,988
米国			
不動産投資信託 (REITs)			
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	64,094	3.91	11,661,262
American Campus Communities, Inc.	122,653	1.92	5,730,348
American Tower Corp.....	27,432	2.49	7,410,480
Americold Realty Trust.....	169,157	2.15	6,402,592
CubeSmart	192,889	3.00	8,934,618
Douglas Emmett, Inc.....	170,736	1.93	5,740,144
Duke Realty Corp.	189,940	3.02	8,993,659
Equity LifeStyle Properties, Inc.	71,787	1.79	5,334,492
Essex Property Trust, Inc.....	28,561	2.87	8,568,586
Invitation Homes, Inc.....	199,440	2.49	7,437,118
MGM Growth Properties LLC, A.....	318,925	3.92	11,679,034
National Health Investors, Inc.	154,690	3.48	10,371,965
National Retail Properties, Inc.....	244,786	3.85	11,475,568
Physicians Realty Trust	319,200	1.98	5,895,624
Prologis, Inc.....	82,395	3.30	9,848,674
Rexford Industrial Realty, Inc.	106,092	2.03	6,041,939
Sabra Health Care REIT, Inc.....	604,303	3.69	10,998,315
SL Green Realty Corp.	66,494	1.78	5,319,520
Spirit Realty Capital, Inc.	284,603	4.57	13,615,408
Sun Communities, Inc.	65,657	3.78	11,253,610
UDR, Inc.	183,253	3.01	8,975,732
VICI Properties, Inc.	480,104	5.00	14,892,826
		65.96	196,581,514
ホテル・レストラン・レジャー			
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	40,394	1.63	4,872,324
普通株式合計		95.69	285,211,363
投資有価証券合計 (取得原価: USD 252,421,211)		95.69	285,211,363

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

先渡為替予約 (2020年: 0.18% USD 331,927)

損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	95.69	285,211,363
-----------------------	-------	-------------

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、2021年6月30日現在の建玉

(2020年: (0.01)% USD (14,752))

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					
AUD ^(注5)	188,040	USD 142,454	141,042	2021年7月30日	0.00 (1,412)
EUR ^(注5)	15,979,065	USD 19,069,361	18,958,514	2021年7月30日	(0.03) (110,847)
GBP ^(注5)	698,764	USD 971,012	966,685	2021年7月30日	0.00 (4,327)
合計				(0.03)	(116,586)
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計				(0.03)	(116,586)

ポートフォリオ分析

資産合計の内訳:	資産合計に 占める割合 (%)
公的な証券取引所への上場が承認されている譲渡性有価証券	86.58
その他の資産	13.42
資産合計	100.00

^(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](#)

4 【管理会社の概況】

(1) 【資本金の額】

200,000米ドル（約21,898千円）（2021年7月末現在）

（ ）発行する株式の総数

200株

（ ）発行済株式の総数

200株

(2) 【事業の内容及び営業の状況】

アイルランド中央銀行の事前の承認を得た上で、信託証書は管理会社が管理事務を他者に委託することを承認しています。管理会社は管理事務代行会社を管理事務を代行する者として任命し、名義書換代理人、投資顧問会社及び総販売会社を任命しました。

管理会社は、ルクセンブルクAIFM法に従い、CSSFからAIFMとして認可を受けており、当ファンドのAIFMです。AIFMは、AIFM指令を遵守する義務を負い、この義務には、様々な組織的な要件を満たし、事業行為規範に従うこと、活動プログラム、様々な方針及び手続(リスク管理、流動性管理及び報酬等の分野に関するもの)を採用及び実施すること、並びに現在の資本、報告及び透明性の義務を遵守することが含まれますが、これらに限定されません。

(3) 【その他】

本書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を及ぼした事実または及ぼすことが予想される事実はありません。

5 【管理会社の経理の概況】

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) 【資産及び負債の状況】

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。

(2) 【損益の状況】

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。

[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.

HENDERSON MANAGEMENT S.A.
Société Anonyme

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.

(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

[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。