

# JAHRES- BERICHT UND ABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023  
bis 31. Dezember 2023 (geprüft)

10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

## **Janus Henderson Capital Funds plc**

Janus Henderson Capital Funds plc ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung, die in Irland als Umbrellafonds mit getrennt haftenden Teilfonds gegründet wurde und unter der Nummer 296610 eingetragen ist.



# **Nachtrag für Anleger in Deutschland**

## **in Bezug auf die Ausgabe von Anteilen der Janus Henderson Capital Funds Plc**

### **Nachtrag vom 29. Dezember 2023 zum Prospekt vom 29. Dezember 2023**

---

Dieser Nachtrag (der „Nachtrag“) ist Teil des Prospekts vom 29. Dezember 2023 (der „Prospekt“) für Janus Henderson Capital Funds Plc (die „Gesellschaft“). Dieser Nachtrag sollte in Verbindung mit dem Prospekt gelesen werden. Sofern in diesem Nachtrag nicht weiter vermerkt, haben alle in diesem Nachtrag verwendeten Begriffe dieselbe Bedeutung wie im Prospekt.

1. Die Gesellschaft hat ihre Absicht mitgeteilt, Anteile in Deutschland zu vertreiben. Nach Abschluss des Meldeverfahrens in Bezug auf einen Fonds ist die Gesellschaft zum Vertrieb der Anteile dieses Fonds in Deutschland berechtigt.
  
2. **Für die folgenden Fonds wurde keine derartige Meldung eingereicht, und folglich dürfen die Anteile dieser Fonds nicht in Deutschland vertrieben werden:**
  - Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR).
  - Janus Henderson Emerging Markets Leaders Fund
  - Janus Henderson Europe Fund
  - Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027
  - Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027
  - Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund
  - Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund
  - Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund
  - Janus Henderson Global High Yield Fund
  - Janus Henderson Global Research Fund
  - Janus Henderson Global Value Fund
  - Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund
  - Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund
  - Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund
  - Janus Henderson Intech US Core Fund
  - Janus Henderson US Balanced 2026 Fund
  - Janus Henderson US Research Fund
  
3. Aufgaben gemäß Abschn. 306a Kapitalanlagegesetzbuch („KAGB“) für Anteilinhaber in Deutschland

Aufgaben gemäß Abschn. 306a Abs. 1 Nr. 1. bis 6. KAGB werden für Anteilinhaber in Deutschland von folgender Einrichtung übernommen:

Janus Henderson Investors Europe S.A  
2 rue de Bitbourg  
L-1273 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
E-Mail: [Compliance.Luxembourg@janushenderson.com](mailto:Compliance.Luxembourg@janushenderson.com)  
Telefon: +352 26 15 06 1  
<https://www.janushenderson.com/de-de/advisor/facilities/>

(der „Manager“)

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge für Anteile von Anteilhabern in Deutschland können von der Verwaltungsgesellschaft gemäß den in den in § 297 Abs. 4 Satz 1 KAGB genannten Verkaufsunterlagen festgelegten Bedingungen verarbeitet werden.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt den Anteilhabern in Deutschland Informationen darüber zur Verfügung, wie die oben genannten Aufträge erteilt werden können und wie die Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Der Manager hat geeignete Verfahren und Vorkehrungen getroffen, um sicherzustellen, dass Anteilhaber bei der Ausübung ihrer Rechte, die sich aus ihrer Anlage in der Gesellschaft ergeben, nicht eingeschränkt werden. Für Anteilhaber in Deutschland ermöglicht der Manager den Zugang zu und liefert Informationen über die Verfahren und Regelungen gemäß Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG über die Ausübung der Rechte deutscher Anteilhaber aus ihren Anlagen in den in Deutschland eingetragenen Fonds der Gesellschaft und stellt detaillierte Informationen darüber zur Verfügung.

Der Manager stellt deutschen Anteilhabern die für die von ihm wahrgenommenen Aufgaben relevanten Informationen auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

Der Manager fungiert als Ansprechpartner für die Kommunikation mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

4. Die aktuelle Fassung des Prospekts, die Basisinformationsblätter, die Gründungsurkunde sowie die Satzung der Gesellschaft, der Halbjahresbericht und der Jahresbericht sind kostenlos in Papierform bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Die folgenden Dokumente können ebenfalls kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft eingesehen werden:

- Verwaltungsvertrag vom 3. Juli 2020 zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Gesellschaft, demzufolge die Verwaltungsgesellschaft zur OGAW-Verwaltungsgesellschaft für die Gesellschaft bestellt wurde;
- Anlageverwaltungsvertrag vom 3. Juli 2020 zwischen der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft und JHIL, demzufolge JHIL mit der Erbringung von Anlageberatungs- und sonstigen damit verbundenen Leistungen beauftragt wurde;
- Geänderter und neu gefasster Bevollmächtigungsvertrag bezüglich der Anlageverwaltung vom 3. Juli 2020 zwischen JHIL und JHIUS (vormals Janus Capital Management LLC), demzufolge JHIUS damit beauftragt wurde, bestimmte Anlageverwaltungs- und Beratungsdienstleistungen für die Gesellschaft zu erbringen;
- Geänderter und neu gefasster Bevollmächtigungsvertrag bezüglich der Anlageverwaltung vom 3. Juli 2020 zwischen JHIL und Intech, demzufolge Intech damit beauftragt wurde, bestimmte Anlageverwaltungs- und Beratungsdienstleistungen für die Gesellschaft zu erbringen;
- Unteranlageverwaltungsvertrag vom 15. Dezember 2017 in der jeweils gültigen Fassung zwischen JHIL und JHISL, demzufolge JHISL damit beauftragt wurde, Anlageverwaltungs- und Beratungsdienstleistungen für die Gesellschaft zu erbringen;
- Unteranlageverwaltungsvertrag vom 5. November 2019 in der jeweils gültigen Fassung zwischen JHIL und Kapstream, demzufolge Kapstream damit beauftragt wurde, Anlageverwaltungs- und Beratungsdienstleistungen für die Gesellschaft zu erbringen;
- Unteranlageverwaltungsvertrag vom 15. Dezember 2017 in der jeweils gültigen Fassung zwischen JHIL und JHIUKL, demzufolge JHIUKL damit beauftragt wurde, Anlageverwaltungs- und Beratungsdienstleistungen für die Gesellschaft zu erbringen;

- Vertriebsvertrag zwischen der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und JHIUKL vom 3. Juli 2020, demzufolge JHIUKL zur Vertriebsstelle für den Vertrieb von Anteilen bestellt wurde;
  - Geänderter und neu gefasster] Vertriebsvertrag zwischen der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und JHIL vom 3. Juli 2020, demzufolge JHIL zur Vertriebsstelle für den Vertrieb von Anteilen bestellt wurde;
  - Verwaltungsstellenvertrag vom 3. Juli 2020 zwischen der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft und der Verwaltungsstelle, demzufolge die Verwaltungsstelle zur Verwaltungsstelle der Gesellschaft bestellt wurde;
  - Transferstellenvertrag vom 3. Juli 2020 zwischen der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft und der Transferstelle, demzufolge die Transferstelle zur Transferstelle der Gesellschaft bestellt wurde; und
  - Verwahrstellenvertrag vom 3. Juli 2020 zwischen der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft und der Verwahrstelle, demzufolge die Verwahrstelle zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft ernannt wurde;
  - die OGAW-Vorschriften und die von der Zentralbank ausgegebenen Richtlinien;
  - die Companies Acts; und
  - eine Aufstellung der weiteren Stellungen als Verwaltungsratsmitglieder und Partner eines jeden Verwaltungsratsmitglieds sowie ein Hinweis, ob der Betreffende diese Stelle noch ausübt.
5. Der Kauf-, Rücknahme- und Umtauschpreis je Anteil eines jeden Fonds ist an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Darüber hinaus wird der Kauf- und Rücknahmepreis an jedem Geschäftstag unter [www.janushenderson.com/de-de/advisor/](http://www.janushenderson.com/de-de/advisor/) veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden unter [www.janushenderson.com/de-de/advisor/](http://www.janushenderson.com/de-de/advisor/) veröffentlicht..

Zusätzlich zu der oben erwähnten Veröffentlichung auf der Website werden die Anteilinhaber per Anteilinhaberbrief über die folgenden Änderungen informiert:

- Aussetzung der Rücknahme von Anteilen eines Fonds,
  - Beendigung der Verwaltung eines Fonds oder seine Liquidation,
  - Im Hinblick auf Änderungen der Satzung der Gesellschaft, die nicht mit den bis dahin geltenden Anlagegrundsätzen übereinstimmen, die sich auf die grundsätzlichen Rechte der Anteilinhaber oder die zu erstattenden Vergütungen und Aufwendungen auswirken und die den Fonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anteilinhaber in zusammengefasster Form, werden die Anteilinhaber darüber informiert, wo und wie sie Informationen darüber erhalten können,
  - Die Fusionen von Fonds durch die Veröffentlichung von Informationen über Fusionen gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
  - Die Umwandlung eines Fonds in einen Feeder-OGAW oder die Änderung eines Master-OGAW gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG.
6. Deutsche Anleger werden darauf hingewiesen, dass beim Kauf von Anteilen über einen unabhängigen Finanzberater („UFB“) Abschlüsse und Überweisungen bis 16.30 Uhr MEZ eingegangen sein müssen, um zum Nettoinventarwert je Anteil des laufenden Tages gezeichnet zu werden. Geldzahlungen per Überweisung sind an die Verwaltungsgesellschaft zu leisten.

7. Darüber hinaus sollten deutsche Anleger, die Anteile über einen UFB erwerben, zur Kenntnis nehmen, dass sie nicht alle im Prospekt genannten Fonds und Anteilsklassen zeichnen können. Eine Liste der Fonds, die Anlegern in Deutschland nicht zur Verfügung stehen, ist in Absatz 2 dieses Nachtrags aufgeführt.
8. Informationen zu den einzelnen von Anteilhabern der Gesellschaft zu zahlenden Gebühren und Kosten finden sich im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts.
9. Ab dem 1. Januar 2018 gilt eine aktualisierte Version des deutschen Investmentsteuergesetzes (InvStG) für die Besteuerung der in Deutschland ansässigen Anteilhaber des Teilfonds. Ein Element des überarbeiteten InvStG sieht vor, dass in Deutschland steueransässige Anteilhaber über gestaffelte Steuervergünstigungen für steuerpflichtiges Einkommen aus Investmentfonds verfügen können, wobei der Grad der Entlastung von der Anlegerkategorie (z. B. privater Anleger oder Unternehmensanleger) sowie der Kategorie des Fonds (e.g. „Aktienfonds“ oder „Mischfonds“) abhängt, wie im InvStG definiert.

Zum Datum dieses Nachtrags ist jeder der folgenden Teilfonds als „Aktienfonds“ (im Sinne des InvStG) qualifiziert, da jeder dieser Teilfonds kontinuierlich mehr als 50 % seines Gesamtvermögens in Aktien investiert, wie in Paragraph 2(8) des InvStG definiert:

- Janus Henderson Global Life Sciences Fund;
- Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund;
- Janus Henderson US Forty Fund; and
- Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund.

Zum Datum dieser Zusatzerklärung ist jeder der folgenden Teilfonds als „Mischfonds“ (im Sinne des InvStG) qualifiziert, da jeder dieser Teilfonds kontinuierlich 25 % seines Gesamtvermögens in Aktien investiert, wie in Paragraph 2(8) des InvStG definiert:

- Janus Henderson Balanced Fund.

# Wer ist Janus Henderson Investors?

Verwaltetes Vermögen: 334,9 Mrd. USD



## WICHTIGE KENNZAHLEN



Quelle: Janus Henderson Investors, zum 1. Januar 2024, Angaben zum verwalteten Vermögen zum 31. Dezember 2023

Quelle: Janus Henderson Investors, Angaben zur Mitarbeiterzahl und zum verwalteten Vermögen zum 31. Dezember 2023. In den Angaben zum verwalteten Vermögen ist das Vermögen von Exchange-Traded Notes („ETNs“) nicht berücksichtigt.

## Über uns

Bei Janus Henderson haben wir es uns zur Aufgabe gemacht, unsere Kunden durch differenzierte Einblicke, disziplinierte Anlagen und erstklassigen Service dabei zu unterstützen, überdurchschnittliche finanzielle Ergebnisse zu definieren und zu erzielen. Das bedeutet, dass wir stets die Zukunft von Millionen von Menschen im Blick haben müssen, die wir durch unser Denken und unsere Investitionen mitgestalten. Dank unserer breit gefächerten Kundenbasis und unserer soliden Bilanz verfügen wir über die finanzielle Stärke und Stabilität, um unsere Investoren bei der Erreichung ihrer Ziele zu unterstützen.

Bei allem, was wir tun, ist uns die Verbindung zu den Menschen sehr wichtig. Die Teams von Janus Henderson arbeiten Tag für Tag zusammen, um für unsere Kunden – und deren Kunden – Ergebnisse zu erzielen, die einen Unterschied machen. Wir sind stolz auf diese Verantwortung, denn damit erfüllen wir unseren Auftrag „Gemeinsam in eine bessere Zukunft zu investieren“. Die Ziele, die wir uns setzen, die Strategie, die wir entwickeln, und die Art und Weise, wie wir arbeiten, sind alle auf diese übergeordnete Zielsetzung ausgerichtet.

## Warum Janus Henderson Investors?

Wenn Sie sich für Janus Henderson entscheiden, erhalten Sie:

### Differenzierte Einblicke

- Wir sind stolz auf unsere tief verwurzelte Research-Kultur, die unsere 89-jährige Erfolgsgeschichte im Investmentgeschäft untermauert.
- Die Investmentteams von Janus Henderson treffen sich jedes Jahr mit Tausenden von Unternehmen. Die bei diesen Treffen gewonnenen Erkenntnisse führen zusammen mit unseren eigenen Analysen zu einzigartigen Einschätzungen, die unsere Anlagepositionierung bestimmen.
- Mit 340 Anlagespezialisten auf der ganzen Welt profitieren wir von einer Vielzahl von Perspektiven, die wir testen und austauschen, um für unsere Kunden die Gewinner von den Verlierern zu unterscheiden.

# Wer ist Janus Henderson Investors? (Fortsetzung)

## Disziplinierte Investments

- Unsere Investmentteams verfolgen klar definierte Ziele und Prozesse, um langfristig risikobereinigte Renditen zu erzielen. Wir wissen das Vertrauen unserer Kunden zu schätzen und bleiben unserem Anlagestil unter allen Marktbedingungen diszipliniert treu.
- Wir wenden strenge Kontrollen an, um sicherzustellen, dass die eingegangenen Risiken den Erwartungen der Kunden und der Anlageverwalter entsprechen. In unseren Risiko- und Compliance-Teams sind mehr als 150 Experten beschäftigt.

## Erstklassigen Service

- Mit unserem weit verzweigten Netzwerk von Anlageexperten und Kundenbetreuern bieten wir unseren Kunden eine globale Reichweite. Diese wird mit der Reaktionsschnelligkeit, den maßgeschneiderten Lösungen und der persönlichen Note kombiniert, die Sie von einem lokalen Partner erwarten.
- Wir verstehen die Herausforderungen, vor denen unsere Kunden – und deren Kunden – weltweit stehen, und arbeiten partnerschaftlich mit ihnen zusammen. So können wir sie mit unseren besten Ideen und Kompetenzen unterstützen, um maßgeschneiderte Ergebnisse zu erzielen.
- Wir wollen zum Verständnis und zur Entscheidungsfindung unserer Kunden beitragen. Wir teilen unser Wissen durch Publikationen, Veranstaltungen und aktive Teilnahme an Diskussionen über die Zukunft des Investierens.

# Inhaltsverzeichnis

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (ungeprüft)	1
Allgemeine Informationen über die Gesellschaft	3
Marktüberblick (ungeprüft)	7
Bericht des Verwaltungsrats	9
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber	13
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	14
Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft	17
Janus Henderson Balanced Fund	20
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	40
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	49
Janus Henderson Global Research Fund	62
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	69
Janus Henderson US Contrarian Fund	81
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	90
Janus Henderson US Forty Fund	106
Janus Henderson US Research Fund	116
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	122
Janus Henderson US Venture Fund	132
Janus Henderson Intech European Core Fund	144
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	150
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	162
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	175
Janus Henderson Flexible Income Fund	187
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	203
Janus Henderson High Yield Fund	219
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	234
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	250
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	263
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	274
Erläuterungen zum Abschluss	286
Aufwandsgrenzen der Fonds (ungeprüft)	332
Ergänzende Erläuterungen (ungeprüft)	333
Nicht-finanzielle Risiken (ungeprüft)	334
Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	335
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft)	343
Ausschüttungspolitik der Anteilklassen (ungeprüft)	373
Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft)	375

# Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

## Verwaltungsrat

Carl O'Sullivan (Irland)<sup>1</sup>  
Ian Dyble (Vereinigtes Königreich)  
Jane Challice (Vereinigtes Königreich)  
Matteo Candolini (Luxemburg)  
Peter Sandys (Irland)<sup>1</sup>

## Eingetragener Sitz:

10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

## Unabhängige Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants  
One Spencer Dock  
North Wall Quay  
Dublin 1  
Irland

## Manager und Vertriebsstelle

Janus Henderson Investors Europe  
S.A. („JHIESA“)  
2 rue de Bitbourg  
L-1273  
Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Anlagegeberater

Janus Henderson Investors  
International Limited („JHIL“)  
201 Bishopsgate  
London  
EC2M 3AE  
Vereinigtes Königreich

## Unteranlagegeberater

Janus Henderson Investors  
US LLC („JHIUS“)  
151 Detroit Street  
Denver, Colorado 80206, USA  
USA

Intech Investment  
Management LLC („Intech“)  
City Place Tower  
525 Okeechobee Boulevard  
Suite 1800  
West Palm Beach, FL 33401  
USA

Janus Henderson Investors  
(Singapore) Limited („JHISL“)  
138 Market Street  
#34-03/04 CapitaGreen  
Singapur  
048946

Janus Henderson Investors UK Limited  
(„JHIUKL“)  
201 Bishopsgate  
London EC2M 3AE  
Vereinigtes Königreich

Kapstream Capital PTY  
Limited („Kapstream“)  
Level 5, 151 Macquarie Street  
Sydney NSW 2000  
Australien

## Vertriebsstellen

Janus Henderson Investors UK Limited  
201 Bishopsgate  
London  
EC2M 3AE  
Vereinigtes Königreich

Janus Henderson Investors  
International Limited  
201 Bishopsgate  
London  
EC2M 3AE  
Vereinigtes Königreich

## Promoter

Janus Henderson Investors  
International Limited  
201 Bishopsgate  
London  
EC2M 3AE  
Vereinigtes Königreich

## Verwaltungsstelle

J.P. Morgan Administration Services  
(Ireland) Limited  
200 Capital Dock  
79 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

## Transferstelle

International Financial Data Services  
(Ireland) Limited  
Bishops Square  
Redmond's Hill  
Dublin 2  
Irland

## Verwahrstelle

J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin  
200 Capital Dock  
79 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

## Wertpapierleihstelle

J.P. Morgan Chase Bank, National  
Association (Niederlassung London)  
25 Bank Street Canary  
Wharf London, E14 5JP  
Vereinigtes Königreich

## Rechtsberater

Arthur Cox LLP  
10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

## Gesellschaftssekretär

Bradwell Limited  
10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

<sup>1</sup>Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

# Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

Nachstehend sind die zum 31. Dezember 2023 bestellten Vertretungen/Zahlstellen des Fonds aufgeführt.

<b>Land</b>	<b>Vertretung/Zahlstelle</b>
<b>Hongkong</b>	Janus Henderson Investors Hong Kong Limited Suites 706-707 Chater House 8 Connaught Road Central Central Hongkong
<b>Schweiz</b>	First Independent Fund Services Ltd Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich Schweiz

# Allgemeine Informationen über die Gesellschaft

Janus Henderson Capital Funds plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, eingetragen in Irland am 19. November 1998 unter der Registernummer 296610. Sofern in diesem Bericht nicht weiter vermerkt, haben alle in diesem Bericht verwendeten Begriffe dieselbe Bedeutung wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft vom 29. Dezember 2023 (der „Verkaufsprospekt“).

Die Gesellschaft ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) gemäß den European Communities UCITS Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen. Die Gesellschaft ist als ein Umbrella-Fonds mit gesonderter Haftung zwischen den Fonds strukturiert, sodass mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank jeweils verschiedene Anteilsklassen, die Beteiligungen an verschiedenen Fonds darstellen, vom Manager von Zeit zu Zeit zur Ausgabe genehmigt werden können. Für jeden Fonds wird ein separates Portfolio mit Vermögenswerten geführt. Die Vermögenswerte jedes Fonds werden gemäß den für ihn geltenden und in der jeweiligen Prospektergänzung angegebenen Anlagezielen und der Anlagepolitik angelegt. Die Gesellschaft kann nach vorheriger Zustimmung der Zentralbank für jeden Fonds mehrere Klassen ausgeben. Es wird kein separater Pool von Vermögenswerten für jede Klasse innerhalb eines Fonds unterhalten. Der Manager kann mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank weitere Fonds einrichten.

Die Gesellschaft besteht aus den sechsunddreißig nachstehenden Teilfonds (einzeln als „der Fonds“ und zusammen als „die Fonds“ bezeichnet):

## Equity & Allocation Fonds

Janus Henderson Balanced Fund  
Janus Henderson Emerging Markets Leaders Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson Europe Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund  
Janus Henderson Global Life Sciences Fund  
Janus Henderson Global Research Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund  
Janus Henderson US Contrarian Fund  
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund  
Janus Henderson US Research Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson US Forty Fund  
Janus Henderson US Venture Fund

Janus Henderson Global Value Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

## Intech Sub-Advised Funds

Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson Intech Emerging Markets Managed Volatility Fund<sup>2</sup>  
Janus Henderson Intech European Core Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson Intech US Core Fund<sup>1</sup>

## Alternative Investmentfonds

Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund

## Rentenfonds

Janus Henderson Absolute Return Income Fund  
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)<sup>1</sup>  
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund  
Janus Henderson Flexible Income Fund  
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund<sup>1</sup><sup>2</sup>  
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027<sup>3</sup>  
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027<sup>4</sup>  
Janus Henderson Global High Yield Fund<sup>1</sup>  
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund  
Janus Henderson High Yield Fund  
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund  
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund

<sup>1</sup>Diese Fonds sind für neue Zeichnungen (einschließlich Umtausch in den Fonds) geschlossen und werden derzeit abgewickelt.

<sup>2</sup>Geschäftstätigkeit noch nicht aufgenommen.

<sup>3</sup>Der Fonds wurde am 2. November 2023 aufgelegt.

<sup>4</sup>Der Fonds wurde am 12. Juli 2023 aufgelegt.

# Allgemeine Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

## Sonstige relevante Informationen

(i) Genauere Auskünfte über die Anlageziele und Anlagepolitik derjenigen Fonds, die ihre Geschäftstätigkeit noch nicht aufgenommen haben, sind in der entsprechenden Prospektergänzung zu finden.

(ii) Exemplare geprüfter Jahresberichte und ungeprüfter Halbjahresberichte sind kostenlos beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft in 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irland, erhältlich oder können an jedem Geschäftstag zu den normalen Geschäftszeiten bei der Niederlassung der Gesellschaft eingesehen werden. Die Berichte stehen auch auf nachfolgender Website zur Verfügung:

<https://www.janushenderson.com/en/row/documents/>

(iii) Banque Cantonale de Genève nimmt die Funktion der Schweizer Zahlstelle wahr, und First Independent Fund Services Limited mit Sitz in Zürich fungiert als Schweizer Vertreter der Gesellschaft für in der oder von der Schweiz aus vermarktete Anteile. Schweizer Anleger können den aktuellen Verkaufsprospekt für Anleger in der Schweiz, die Dokumente mit wesentlichen Anlegerinformationen (die „KIIDs“) für Schweizer Anleger, den Gesellschaftervertrag und die Satzung der Gesellschaft, die geprüften Jahres- und ungeprüften Halbjahresberichte und die Liste der von der Gesellschaft während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe kostenlos bei der Schweizer Vertreter, First Independent Fund Services Limited, anfordern. Anfragen sind an folgende Adresse zu richten: First Independent Fund Services Limited, Feldeggstrasse 12, 8008 Zürich, Schweiz.

(iv) Zum 31. Dezember 2023 war der Janus Henderson US Balanced 2026 Fund nicht in der Bundesrepublik Deutschland zugelassen und wurde nicht an deutsche Anleger vermarktet.

## Überblick über die während des Geschäftsjahres aufgelegten Anteilklassen

Die folgenden Anteilklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt:

	Anteils- klasse	Auflegungsdatum	Ausgabe- preis (Lokalwährung)
Janus Henderson Balanced Fund	A6m USD	5. April 2023	10
Janus Henderson Balanced Fund	A2 HCNH	20. Dezember 2023	10
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	F2 USD	6. September 2023	10
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	F3m USD	6. September 2023	10
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	F2 USD	6. September 2023	10
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	F3m USD	6. September 2023	10
Janus Henderson US Venture Fund	F2 USD	6. September 2023	10
Janus Henderson US Venture Fund	F3m USD	6. September 2023	10
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	F2 USD	6. September 2023	10
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	F3m USD	6. September 2023	10
Janus Henderson Flexible Income Fund	G2 HEUR	6. September 2023	10
Janus Henderson Flexible Income Fund	G2 USD	6. September 2023	10
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	S2 USD	19. Januar 2023	10
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	S2 HEUR	16. März 2023	10
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	G2 HEUR	6. September 2023	10
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	G2 USD	6. September 2023	10
Janus Henderson High Yield Fund	G2 HEUR	6. September 2023	10
Janus Henderson High Yield Fund	G2 USD	6. September 2023	10
Janus Henderson Multi- Sector Income Fund	H2 HEUR	18. Juli 2023	10
Janus Henderson Multi- Sector Income Fund	G2 HEUR	6. September 2023	10
Janus Henderson Multi- Sector Income Fund	G2 USD	6. September 2023	10
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	G2 HEUR	6. September 2023	10
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	G2 USD	6. September 2023	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	A2 USD	12. Juli 2023	100
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	A5q USD	12. Juli 2023	100

# Allgemeine Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

	Anteils- klasse	Auflegungsdatum	Ausgabe- preis (Lokalwährung)
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	E2 USD	12. Juli 2023	100
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	E5q USD	12. Juli 2023	100
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	I2 USD	12. Juli 2023	100
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	I5q USD	12. Juli 2023	100
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	A2 EUR	2. November 2023	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	A5 EUR	2. November 2023	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	G2 EUR	2. November 2023	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	G5 EUR	2. November 2023	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	H2 EUR	2. November 2023	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	H5 EUR	2. November 2023	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Y12 EUR	2. November 2023	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Y15 EUR	2. November 2023	10

## Überblick über die während des Geschäftsjahres geschlossenen Anteilsklassen

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Geschäftsjahr geschlossen:

Janus Henderson Balanced Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
IA2 HBRL	18. April 2023

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
I2 USD	17. Mai 2023

Janus Henderson Global Research Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
Z1 USD	17. Mai 2023
I2 USD	31. Mai 2023
A2 HEUR	28. September 2023
A2 USD	28. September 2023
E2 HEUR	28. September 2023
H2 USD	28. September 2023

Janus Henderson US Contrarian Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
H2 HCHF	17. Mai 2023
I2 HCHF	17. Mai 2023

Janus Henderson US Forty Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A2 HAUD	17. Mai 2023

Janus Henderson US Research Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
Z1 USD	17. Mai 2023
A2 HEUR	28. September 2023
A2 USD	28. September 2023
B2 USD	28. September 2023
H2 USD	28. September 2023
I2 USD	28. September 2023

Janus Henderson US Venture Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
V2 HEUR	17. Mai 2023
V2 USD	17. Mai 2023

Janus Henderson Intech European Core Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A2 HUSD	17. Mai 2023
E2 HUSD	17. Mai 2023
G2 EUR	17. Mai 2023
I2 EUR	17. Mai 2023
I2 HUSD	17. Mai 2023
A2 EUR	1. Dezember 2023
E2 EUR	1. Dezember 2023
Z1 EUR	1. Dezember 2023

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
I3m USD	17. Mai 2023

Janus Henderson Absolute Return Income Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A2 HCHF	17. Mai 2023
G2 HCHF	17. Mai 2023
G2 HEUR	17. Mai 2023
I2 HCHF	17. Mai 2023
S2 HEUR	17. Mai 2023

Janus Henderson Flexible Income Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A5m HAUD	17. Mai 2023
H1 m USD	17. Mai 2023
T5m HAUD	17. Mai 2023
T5m USD	17. Mai 2023

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
H1m USD	17. Mai 2023
I3m USD	17. Mai 2023

Janus Henderson High Yield Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A5m HAUD	17. Mai 2023
H1m USD	17. Mai 2023
T5m HAUD	17. Mai 2023
T5m USD	17. Mai 2023

# Allgemeine Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A4m HKD	17. Mai 2023
E3m USD	17. Mai 2023
H3m USD	17. Mai 2023
I3m USD	17. Mai 2023

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A3m USD	17. Mai 2023
I1m HGBP	17. Mai 2023
I3m USD	17. Mai 2023

# Marktüberblick (ungeprüft)

## Überblick

Gemessen am MSCI World Index legten globale Aktien im Berichtsjahr in Pfund Sterling um 23,7 % und in US-Dollar um 24,4 % zu, da sich die Inflation abkühlte und die großen Zentralbanken sich dem Ende ihrer geldpolitischen Straffungsmaßnahmen näherten. Eine Jahresendrally, die durch die wachsende Erwartung einer Zinssenkung durch die politischen Entscheidungsträger im Jahr 2024 und ein starkes Interesse an künstlicher Intelligenz („KI“) getragen wurde, gab den Märkten ebenfalls Auftrieb. Phasen erhöhter Unsicherheit über die geldpolitische Ausrichtung, die enttäuschende Erholung Chinas von den COVID-19-Lockdowns und eine mögliche Ansteckung durch die Krise bei US-Regionalbanken im Frühjahr übten im Jahr 2023 Abwärtsdruck auf die Märkte aus. Staatsanleihen entwickelten sich über weite Strecken des Jahres schwach, was auf die Erwartung zurückzuführen war, dass die Zinsen über einen längeren Zeitraum hinweg erhöht bleiben würden. Im November und Dezember setzten sie jedoch zu einer Rally an, da die Wahrscheinlichkeit einer Lockerung der Kreditbedingungen im Jahr 2024 zunahm, was auch den US-Dollar gegenüber einem Währungskorb fallen ließ. Die Ölpreise sanken aufgrund der Unsicherheit über die Nachfrageaussichten.

## VEREINIGTES KÖNIGREICH

Der FTSE-All-Share-Index legte in Pfund Sterling um 7,9 % zu, da der Preisdruck nachließ und die wichtigsten Zentralbanken zu einer weniger restriktiven Geldpolitik übergingen. Der FTSE-100-Index erreichte im Februar ein Rekordhoch. In der Folge gab der Markt jedoch allgemein nach, da sich die jährliche Inflation als „hartnäckiger“ erwies als erwartet. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Aktienmärkte wieder. Die Bank of England (BoE) erhöhte ihren Leitzins im Laufe des Jahres von 3,5 % auf 5,25 %, beließ die Zinsen aber ab September unverändert. Das BIP schrumpfte im dritten Quartal um 0,1 % nach einem Nullwachstum im Vorquartal, was die Angst vor einer möglichen Rezession verstärkte. Positiv zu vermerken war, dass eine Datenkorrektur Ende September zeigte, dass sich die Wirtschaft stärker als bisher angenommen von der COVID-19-Pandemie erholt hatte. Das Pfund Sterling wertete gegenüber dem US-Dollar auf und erreichte Mitte Juli ein 15-Monats-Hoch, was vor allem auf die Schwäche der US-Währung zurückzuführen war.

## Europa

Der FTSE Europe ex UK Index legte in Pfund Sterling um 15,7 % und in Euro um 17,7 % zu, da sich die Inflation abkühlte, die Märkte davon ausgingen, dass die geldpolitischen Entscheidungsträger auf eine gemäßigte Haltung umschwenken würden, und die Region Energieengpässe im Winter vermied. Die Befürchtung einer Mini-Bankenkrise im März drückte ebenso auf die Stimmung wie die Sorgen über die Erholung Chinas, den Konflikt im Nahen Osten und die über einen längeren Zeitraum hinweg verschärfte Geldpolitik. Die Europäische Zentralbank („EZB“) kündigte eine Reihe von Zinserhöhungen an, die dazu beitrugen, die jährliche Inflation in der Eurozone von 8,6 % im Januar auf ein Zweijahrestief von 2,4 % im

November zu senken, obwohl sie im Dezember wieder auf 2,9 % anstieg. Im September hob die EZB den Einlagensatz um 25 Basispunkte auf ein Allzeithoch von 4,0 % an, wo er bis zum Jahresende verblieb. Die Wirtschaft im Euroraum entwickelte sich schwach und schrumpfte im dritten Quartal (unerwartet) um 0,1 %, nachdem sie im Vorquartal nur um 0,1 % gewachsen war. Der Euro wertete im Geschäftsjahr gegenüber dem Pfund Sterling ab und gegenüber dem US-Dollar auf.

## US

Der S&P 500 Index legte in Pfund Sterling um 19,2 % und in US-Dollar um 26,3 % zu, wobei sich der Leitindex im Dezember aufgrund von Optimismus über die nachlassende Inflation und die Aussicht auf eine Lockerung der Kreditbedingungen einem Rekordhoch näherte. Der Zusammenbruch von drei US-Regionalbanken, die Ungewissheit über die Verhandlungen zur US-Schuldenobergrenze, die daraus resultierende Gefahr eines „Shutdowns“ der US-Regierung und die Befürchtung, dass die Zinsen über einen längeren Zeitraum hinweg erhöht bleiben könnten, sorgten im Jahresverlauf für erhebliche Volatilität. Die jährliche Inflationsrate kühlte sich von 6,4 % im Januar auf 3,1 % im November ab und liegt damit in Reichweite des Ziels der US-Notenbank („Fed“) von 2 %. Die Fed, die die Zinssätze im Jahr 2023 von 4,5 % auf ein 22-Jahres-Hoch von 5,5 % an hob, kündigte ab Mitte des Jahres eine Reihe „restriktiver Pausen“ an, da sie angesichts der Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft eine vorsichtige Haltung beibehielt. Im Dezember wurde ihr Ton jedoch gemäßiger, als sie andeutete, dass sie im Laufe des Jahres 2024 mit einer Lockerung der Geldpolitik beginnen könnte. Die Wirtschaft verzeichnete im dritten Quartal ein annualisiertes Wachstum von 4,9 %, nach einem Plus von 2,1 % im Vorquartal. Der US-Dollar schwächte sich gegenüber einem Währungskorb ab, wobei die Aussicht auf eine Lockerung der Geldpolitik die US-Währung im Dezember auf ein Fünfmonatstief drückte.

## Japan

Der TOPIX stieg in Pfund Sterling um 13,3 % und in Yen um 28,3 %, da er von einem schwachen Yen, der den Exporteuren Auftrieb gab, dem Interesse ausländischer Anleger und den Reformen im Bereich der Corporate Governance profitierte. Der Leitindex Nikkei 225 erreichte zum Jahresende ein 33-Jahres-Hoch, was auf die weltweit verbesserte Stimmung und die von der Tokioter Börse durchgesetzten Verbesserungen im Bereich der Corporate Governance zurückzuführen war. Im November kündigte die Regierung ein Konjunkturpaket in Höhe von 113 Mrd. USD zur Ankurbelung der Wirtschaft an. Die Bank of Japan („BoJ“) behielt ihren extrem expansiven geldpolitischen Kurs bei, obwohl es nach geringfügigen Anpassungen der Zinskurvensteuerung immer wieder Spekulationen über einen möglichen Kurswechsel gab. Die um die Preise für frische Lebensmittel bereinigte jährliche Kerninflationsrate ging von 4,2 % im Januar auf 2,5 % im November zurück. Die Wirtschaft schrumpfte im dritten Quartal auf annualisierter Basis um 2,9 % und damit stärker als erwartet, nachdem im zweiten Quartal

## Marktüberblick (ungeprüft) (Fortsetzung)

noch ein Wachstum von 3,6 % erzielt worden war, was die Herausforderungen verdeutlicht, denen sich die Regierung und die Währungsbehörden ausgesetzt sehen. Der Yen schwächte sich gegenüber dem US-Dollar ab und erreichte im November den niedrigsten Stand seit etwa einem Jahr, was in erster Linie auf die anhaltenden geldpolitischen Konjunkturmaßnahmen der BoJ zurückzuführen war, bevor er sich im Dezember wieder etwas erholte.

### Asien

Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index stieg in Pfund Sterling um 1,6 % und in US-Dollar um 7,9 %. Die Wiedereröffnung der chinesischen Wirtschaft führte zunächst zu einer Aufhellung der Stimmung in der gesamten Region. Anzeichen dafür, dass der Aufschwung ins Stocken geraten könnte, verunsicherten die Anleger jedoch, bevor sich die Region schließlich der weltweiten Jahresend rally anschloss. Chinesische Aktien gaben stark nach, da die Konjunkturerholung des Landes weiterhin auf wackeligen Beinen stand, die Konjunkturmaßnahmen hinter den Erwartungen zurückblieben, die geopolitischen Spannungen andauerten, die Verbraucherpreise deflationär tendierten und die Sorgen um den hochverschuldeten Immobiliensektor anhielten. Südkoreanische und taiwanische Aktien setzten zu einer Rally an (wobei letzterer Markt besonders stark war), da sie von Kursgewinnen im wichtigen Technologiesektor profitierten. Australische Aktien zogen an, wobei der S&P/ASX 200 Index im Dezember seine beste monatliche Performance seit mehr als drei Jahren erzielte. Die Wirtschaft des Landes wuchs weiter, während die Inflation zurückging.

### Schwellenländer

Der MSCI Emerging Markets Index legte in Pfund Sterling um 4,0 % und in US-Dollar um 10,3 % zu, da sich die Stimmung gegen Ende des Jahres 2023 aufhellte, während die unsichere Erholung in China die Gewinne begrenzte. Indische Aktien tendierten aufwärts, da das anhaltende Wirtschaftswachstum und das Interesse ausländischer Anleger die Leitindizes Nifty 50 und S&P BSE Sensex auf neue Allzeithochs trieben. Ein relativ robustes Wirtschaftswachstum und Zinssenkungen hellten die Stimmung in Brasilien auf, wo der Leitindex Bovespa ebenfalls Rekordstände erreichte. Der argentinische Markt legte deutlich zu, da die Anleger hofften, dass Javier Milei, der die Präsidentschaftswahlen im November gewonnen hatte, das Wachstum durch eine Politik der wirtschaftlichen Liberalisierung wieder ankurbeln würde, was die Sorgen über die steigende Inflation überwog. Südafrikanische Aktien gaben in Pfund Sterling nach, legten aber in US-Dollar leicht zu, wobei der Rand gegenüber beiden Währungen an Wert verlor. Anhaltende Stromausfälle ließen die Wirtschaft des Landes im dritten Quartal schrumpfen. Der türkische Markt schwächte sich sowohl in Pfund Sterling als auch in US-Dollar ab, da die Lira auf ein Rekordtief gegenüber dem US-Dollar sank. Die Zentralbank des Landes kündigte eine Reihe massiver Zinserhöhungen an, um die grassierende Inflation zu bekämpfen, und signalisierte damit die Rückkehr zu einer orthodoxen Geldpolitik.

### Festverzinsliche Wertpapiere und Rohstoffe

Im Rentensegment verbuchte der JPM Global Government Bond Index in Pfund Sterling eine Rendite von -1,7 % und in US-Dollar eine Rendite von 4,1 %. Die Märkte für Staatsanleihen der Kernländer, darunter die USA, das Vereinigte Königreich, Deutschland und Japan, entwickelten sich unterschiedlich. Die Renditen der als Benchmark dienenden zehnjährigen US-Staatsanleihen veränderten sich insgesamt kaum, nachdem sie im Oktober aufgrund von Befürchtungen, dass die Zinsen über einen längeren Zeitraum hinweg hoch bleiben könnten, den höchsten Stand der letzten 16 Jahren erreicht hatten. In der Folge sanken sie aufgrund der Erwartung einer Lockerung der Geldpolitik durch die Fed im Jahr 2024 deutlich (die Kurse stiegen stark an, was ihre umgekehrte Beziehung widerspiegelt). Die Rendite zehnjähriger britischer Gilts blieb ebenfalls weitgehend unverändert, während die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen im Jahresverlauf zurückging. Die entsprechenden Renditen zehnjähriger japanischer Staatsanleihen stiegen und erreichten Ende Oktober ein Zehnjahreshoch, da die Anleger davon ausgingen, dass die BoJ ihre Politik schließlich ändern würde. Unternehmensanleihen entwickelten sich besser als Staatsanleihen, da sie sich stärker an den Aktienmärkten orientierten und an der Jahresend rally teilnahmen.

An den Rohstoffmärkten sanken die Ölpreise, da die Unsicherheit über die Nachfrage die Sorgen über eine Verknappung des Angebots überwog. Die US-Rohöl-Benchmark West Texas Intermediate, die im September mit über 90 USD pro Barrel ihren Höchststand für das Jahr 2023 erreichte, beendete den Berichtszeitraum mit einem Minus von rund 10 %. Die Kassapreise für Gold stiegen stark an und erreichten zum Jahresende ein Allzeithoch. Die Kupferpreise notierten etwas höher, nachdem sie über weite Strecken des Jahres 2023 aufgrund der Enttäuschung über den Aufschwung in China gefallen waren, bevor die zunehmende Möglichkeit einer Lockerung der Geldpolitik und ein schwächerer US-Dollar dem Markt zu einer Erholung verhalfen.

*Die Indexrenditen stammen von Refinitiv Datastream und sind als Gesamtrenditen in den Lokalwährungen ausgewiesen, sofern nichts anderes angegeben ist. Aus der bisherigen Wertentwicklung darf nicht auf die zukünftige Entwicklung geschlossen werden.*

# Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 vor.

## Verbundene Personen

In Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vorschriften bestätigt der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“), dass (durch schriftliche Verfahren nachweisbare) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen:

(i) dass jede Transaktion, die von Janus Henderson Investors International Limited („JHIL“), der Verwahrstelle und/oder deren verbundenen Gesellschaften bzw. Konzerngesellschaften („verbundene Personen“) mit der Gesellschaft vorgenommen wurde, so durchgeführt wurde, als wäre sie unter dem Fremdvergleichsgrundsatz ausgehandelt worden, und dass solche Transaktionen im besten Interesse der Anteilhaber waren; und

und (ii) dass diese Vorkehrungen während des Geschäftsjahres auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen angewandt wurden. Der Verwaltungsrat ist davon überzeugt, dass während des Geschäftsjahres durchgeführte Transaktionen mit verbundenen Personen gemäß dem Fremdvergleichsgrundsatz durchgeführt wurden und im besten Interesse der Anteilhaber waren.

Einzelheiten zu den Geschäften mit den Verwaltungsratsmitgliedern im Geschäftsjahr finden Sie unter Erläuterung 3 „Transaktionen mit verbundene Parteien“.

## Aufgaben des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Erstellung des Jahresberichts und des Abschlusses in Übereinstimmung mit FRS 102, den im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendenden und vom Financial Reporting Council (FRC) herausgegebenen Bilanzierungsgrundsätzen („FRS 102“) und den UCITS Regulations 2011 (in der jeweils geltenden Fassung) sowie den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“).

Das irische Gesellschaftsrecht verlangt, dass der Verwaltungsrat für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss erstellt, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Aktiva und Passiva und der Vermögenslage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahres sowie des Gewinns oder Verlusts für das Geschäftsjahr vermittelt. Für die Erstellung dieses Abschlusses wird von den Verwaltungsratsmitgliedern gefordert:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze zu wählen und durchgängig anzuwenden;
- Entscheidungen zu treffen und Schätzungen vorzunehmen, die angemessen und umsichtig sind;

- anzugeben, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Bilanzierungsgrundsätzen erstellt wurde, und die entsprechenden Grundsätze anzugeben, wobei wesentliche Abweichungen von diesen Grundsätzen offenzulegen und in den Erläuterungen zum Abschluss zu erläutern sind; und

- den Abschluss auf der Grundlage der Unternehmensfortführung zu erstellen, soweit die Annahme, dass die Gesellschaft ihre Geschäfte fortführen wird, nicht unangemessen ist.

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass er bei der Erstellung der Abschlüsse die obigen Anforderungen eingehalten hat.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, angemessene Geschäftsbücher zu führen, die ausreichen, um die Transaktionen der Gesellschaft korrekt zu erfassen und zu erklären, und es jederzeit ermöglichen, die Vermögenswerte, die Verbindlichkeiten, die Vermögenslage sowie die Gewinne und Verluste der Gesellschaft mit der angemessenen Genauigkeit zu ermitteln, wodurch sichergestellt werden kann, dass der Abschluss die Bestimmungen des Companies Act 2014 und der OGAW-Vorschriften erfüllt. Er ist ferner für die sichere Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft verantwortlich und demzufolge für die Ergreifung angemessener Schritte zur Vorbeugung und Erkennung von Betrug und anderen Unregelmäßigkeiten.

Der Verwaltungsrat ist auch dafür verantwortlich, zu bestätigen, dass – soweit ihm bekannt ist – keine relevanten Prüfungsinformationen verfügbar sind, die den Abschlussprüfern der Gesellschaft nicht bekannt sind. Der Verwaltungsrat hat alle Schritte unternommen, die er als solche zu unternehmen gehabt hätte, um Kenntnis von solchen Prüfungsinformationen zu erhalten und sicherzustellen, dass die Abschlussprüfer der Gesellschaft von diesen Informationen Kenntnis haben.

Nach den OGAW-Vorschriften muss der Verwaltungsrat das Gesellschaftsvermögen zur sicheren Verwahrung bei einem Treuhänder hinterlegen. Um dieser Verpflichtung nachzukommen, hat die Gesellschaft J.P Morgan Bank (Ireland) PLC Designated Activity Company mit der Verwahrung ihrer Vermögenswerte beauftragt.

Der Verwaltungsrat ist für die Pflege und Integrität der Unternehmens- und Finanzinformationen der Gesellschaft auf der Website von Janus Henderson Investors ([www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com)) verantwortlich. Die Gesetzgebung zur Erstellung und Verbreitung von Abschlüssen in Irland unterscheidet sich möglicherweise von in anderen Ländern geltenden Gesetzen.

## Corporate Governance-Erklärung

Die Gesellschaft hat vollumfänglich den freiwilligen „Code of Corporate Governance for Collective Investment Schemes and Management Companies“ (der „IF-Kodex“) übernommen, der von der Irish Fund Industry Association herausgegeben wurde und auf ihrer Website unter [www.irishfunds.ie](http://www.irishfunds.ie) verfügbar ist. Die Gesellschaft unterliegt außerdem Corporate Governance-Praktiken, die vorgegeben werden durch:

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

- den Irish Companies Act von 2014, der am Sitz der Gesellschaft sowie unter <http://www.irishstatutebook.ie> eingesehen werden kann.
- die Satzung der Gesellschaft, die zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie beim Unternehmensregister in Irland zur Verfügung steht; und
- die OGAW-Vorschriften der Zentralbank von Irland (die „Zentralbank“), die auf der Website der Zentralbank unter [www.centralbank.ie](http://www.centralbank.ie) verfügbar sind und am eingetragenen Sitz der Gesellschaft eingesehen werden können.

Die Gesellschaft unterliegt dem Companies Act und den OGAW-Vorschriften, wie sie für Investmentfonds gelten. Die Gesellschaft stellt keine anderen Corporate Governance-Anforderungen als diejenigen, die sich aus den oben genannten Regelungen ergeben. Jedes der von der Gesellschaft beauftragten Dienstleistungsunternehmen unterliegt seinen eigenen Corporate Governance-Vorschriften.

## Erklärung des Verwaltungsrats zur Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen

Die Unternehmenspolitik der Gesellschaft ist darauf ausgerichtet, die einschlägigen Verpflichtungen (gemäß dem Companies Act von 2014) zu erfüllen. Gemäß Section 225(2) des Companies Act von 2014 bestätigt der Verwaltungsrat, dass er dafür verantwortlich ist, die Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen sicherzustellen. Der Verwaltungsrat hat eine Grundsatzerklärung zur Compliance gemäß Section 225(3)(a) des Companies Act von 2014 entwickelt, sowie eine Compliance-Richtlinie in Bezug auf die bestehenden Vorkehrungen und Strukturen, die nach Ansicht des Verwaltungsrats darauf ausgerichtet sind, die einschlägigen Verpflichtungen der Gesellschaft im Wesentlichen zu erfüllen. Bei der Erfüllung seiner Aufgaben gemäß Section 225 stützte sich der Verwaltungsrat unter anderem auf Dienstleistungen, Empfehlungen und/oder Zusicherungen Dritter, die nach Ansicht des Verwaltungsrats über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die wesentliche Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen der Gesellschaft sicherzustellen.

## Prozess zur Finanzberichterstattung – Beschreibung der wesentlichen Punkte

Der Verwaltungsrat ist letztlich für die Aufsicht über die Einrichtung und Anwendung gesellschaftsinterner Kontroll- und Risikomanagementsysteme für die Finanzberichterstattung verantwortlich. Die Gesellschaft hat keine Mitarbeiter und hat sämtliche Funktionen, einschließlich der Erstellung des Abschlusses, an JHESA ausgelagert, die wiederum die Verantwortung für bestimmte Funktionen an andere Parteien übertragen hat, wie hierin näher beschrieben. Der Manager hat J.P Morgan Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) zur Verwaltungsstelle ernannt. Die Verwaltungsstelle trägt die funktionale Verantwortung für die Erstellung der Zwischen- und der Jahresabschlussberichte der Gesellschaft sowie für die Führung ihrer Geschäftsbücher. Bei der Ernennung der Verwaltungsstelle haben der Verwaltungsrat der Manager berücksichtigt, dass

die Verwaltungsstelle durch die Zentralbank beaufsichtigt wird und nach Auffassung des Verwaltungsrats und des Managers über umfassende Erfahrungen als Verwaltungsstelle verfügt. Der Verwaltungsrat und der Manager haben sich außerdem davon überzeugt, dass die Verwaltungsstelle vom Anlageberater der Gesellschaft sowie vom Manager unabhängig ist. Unter der Aufsicht des Managers und der Gesamtaufsicht des Verwaltungsrats soll mit der Einsetzung der Verwaltungsstelle das Risiko, dass die Ziele der Finanzberichterstattung der Gesellschaft nicht erreicht werden, in erster Linie kontrolliert werden. Es lässt sich damit nicht vollständig ausschließen und es kann damit nur eine angemessene und keine absolute Sicherheit gegen wesentliche Fehlaussagen oder Auslassungen geschaffen werden.

Der Verwaltungsrat bewertet und erörtert wichtige Fragen der Rechnungslegung und der Finanzberichterstattung, wenn dies nötig wird. Der Verwaltungsrat überprüft die Finanzberichterstattung vor ihrer Genehmigung, wobei jedoch zu berücksichtigen ist, dass bei dieser Überprüfung die zugrunde liegenden Informationen nicht anhand von Quelldokumenten überprüft werden. Der Jahresabschluss wird einer unabhängigen Prüfung durch PricewaterhouseCoopers unterzogen und der Verwaltungsrat erhält von PricewaterhouseCoopers einen Bericht über das Prüfungsverfahren zur Kenntnisnahme.

## Risikobeurteilung

Der Verwaltungsrat ist für die Beurteilung des Risikos von Unregelmäßigkeiten in der Finanzberichterstattung verantwortlich, die durch Betrug oder Fehler entstehen können, und er hat sicherzustellen, dass Verfahren für die rechtzeitige Identifizierung interner und externer Faktoren, die Auswirkungen auf den Jahresabschluss haben könnten, angewandt werden. Der Verwaltungsrat wird von der Verwaltungsstelle über Änderungen der Bilanzierungsgrundsätze informiert und erstellt Empfehlungen dahingehend, wie diese Veränderungen bestmöglich im Abschluss der Gesellschaft umzusetzen sind. Mit der Ernennung einer Verwaltungsstelle, die vom Anlageberater der Gesellschaft unabhängig ist und der Aufsicht durch die Zentralbank unterliegt, soll das potenzielle Risiko von Betrug oder Unregelmäßigkeiten in den Abschlüssen der Gesellschaft gemindert, wenn auch nicht ausgeschlossen werden.

## Überwachung

Der Verwaltungsrat erhält und prüft die regelmäßigen Berichte der Verwahrstelle, des Anlageberaters und der Verwaltungsstelle. Der Verwaltungsrat wendet außerdem jährlich ein Verfahren an, mit dem sichergestellt wird, dass geeignete Maßnahmen getroffen werden, um mögliche Schwächen in Kontrollverfahren zu ermitteln und ihnen entgegenzuwirken und die von den unabhängigen Abschlussprüfern empfohlenen Maßnahmen zu ergreifen.

## Kapitalstruktur

Es gibt keine wesentlichen direkten oder indirekten Beteiligungen an der Gesellschaft durch einzelne Personen oder einzelne Unternehmen. Keine einzelne Person und kein einzelnes Unternehmen hat besondere Kontrollrechte

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

am Aktienkapital der Gesellschaft. Es gibt keine Stimmrechtsbeschränkungen.

Die Ernennung und Ersetzung von Verwaltungsräten der Gesellschaft erfolgt gemäß den Vorgaben der Satzung. Die Satzung der Gesellschaft kann durch besonderen Beschluss der Anteilinhaber geändert werden.

## **Zusammensetzung und Arbeit des Verwaltungsrats**

Jedes der Verwaltungsratsmitglieder hat einen Anstellungsvertrag mit der Gesellschaft abgeschlossen.

Alle während des Geschäftsjahres durchgeführten Transaktionen mit verbundenen Parteien sind in Anmerkung 3 des Abschlusses detailliert aufgeführt. Die Satzung sieht kein turnusmäßiges Ausscheiden der Verwaltungsratsmitglieder vor. Die Verwaltungsratsmitglieder können jedoch gemäß den vom Companies Act vorgegebenen Verfahren per ordentlichem Beschluss ihres Amtes enthoben werden. Der Verwaltungsrat tritt mindestens vierteljährlich zusammen. Der Verwaltungsrat hat keine Unterausschüsse gebildet.

Dem Verwaltungsrat obliegt die generelle Geschäftsführung der Gesellschaft. Im Rahmen der Satzung hat der Verwaltungsrat die Verwahrstelle zur Verwahrstelle der Gesellschaft bestellt und einige seiner Befugnisse, Pflichten und Funktionen auf den Manager übertragen, der wiederum einige seiner Befugnisse, Pflichten und Funktionen auf die Verwaltungsstelle, die Transferstelle, die Vertriebsstellen und den Anlageberater übertragen hat.

## **Versammlungen der Anteilinhaber**

Die Jahreshauptversammlung der Gesellschaft findet gemäß den Bestimmungen des Verwaltungsrats in der Regel in Dublin statt, normalerweise während des Monats Juni. Unter allen Umständen findet die Jahreshauptversammlung jedoch innerhalb von sechs Monaten ab dem vom Verwaltungsrat bestimmten Ende des Geschäftsjahres der Gesellschaft statt. Die Einladung zur Jahreshauptversammlung, bei der der geprüfte Jahresabschluss der Gesellschaft (zusammen mit den Berichten des Verwaltungsrats und der unabhängigen Abschlussprüfer der Gesellschaft) vorgelegt wird, ergeht mindestens 21 volle Tage vor dem vorgesehenen Versammlungstermin an die registrierte Anschrift der Anteilinhaber. Weitere Hauptversammlungen können in der nach irischem Recht sowie in der Satzung vorgesehenen Weise von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat einberufen werden.

Jeder Anteil berechtigt den Inhaber zur Teilnahme an der Hauptversammlung der Gesellschaft und des entsprechenden Fonds und zur Ausübung seines Stimmrechts. Über Angelegenheiten der Gesellschaft kann die Hauptversammlung per Handaufheben abstimmen, es sei denn, dass fünf anwesende Anteilinhaber oder ein anwesender Anteilinhaber, der mindestens 10 % der ausgegebenen stimmberechtigten Anteile hält, oder der Vorsitzende der Versammlung eine schriftliche Abstimmung verlangen. Jeder Anteilinhaber hat bei Abstimmungen per Handzeichen eine Stimme. Bei einer schriftlichen Abstimmung berechtigt jeder Anteil den Inhaber zur Abgabe

einer Stimme mit Bezug auf die Gesellschaft betreffende Angelegenheiten.

Keine Anteilsklasse gibt dem Inhaber der entsprechenden Anteile Vorzugs- oder Vorkaufrechte oder Ansprüche auf eine Partizipation an Gewinnen und Dividenden anderer Anteilsklassen oder Stimmrechte in Bezug auf Angelegenheiten, die ausschließlich andere Anteilsklassen betreffen.

Die Beschlussfähigkeit einer Hauptversammlung ist durch zwei persönlich anwesende oder durch Vollmacht vertretene Anteilinhaber gegeben, es sei denn, es wird vorgeschlagen, die Rechte einer bestimmten Anteilsklasse zu ändern, in welchem Fall, sofern nichts Anderweitiges bestimmt wird, die Beschlussfähigkeit durch zwei oder mehr persönlich anwesende oder durch Vollmacht vertretene Anteilinhaber der entsprechenden Klasse, die mindestens ein Drittel der Anteile der betreffenden Klasse halten, gegeben ist.

Jeder Anteil (mit Ausnahme von Zeichneranteilen) verleiht dem Inhaber Anspruch auf eine gleichrangige anteilige Beteiligung an den Ausschüttungen und dem Nettovermögen des Fonds, für die der Anteil ausgegeben worden ist, mit Ausnahme der Ausschüttungen, die vor Erwerb der Anteile durch den Anteilinhaber erklärt wurden.

## **Geschäftsbücher**

Um die Führung angemessener Geschäftsbücher gemäß Artikel 281 bis 285 des Companies Act 2014 sicherzustellen, hat der Verwaltungsrat ein Dienstleistungsunternehmen, J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) beauftragt. Die Geschäftsbücher werden bei J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited, 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland geführt.

## **Haupttätigkeit**

Die Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die nach den Gesetzen Irlands als Aktiengesellschaft gemäß dem Companies Act von 2014 und den OGAW-Vorschriften gegründet wurde. Die Gesellschaft ist ein Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Fonds.

## **Überblick über die Geschäftstätigkeit und zukünftige Entwicklungen**

Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft ist in den Markt- und Fondsübersichten des Anlageberaters ausführlich dargestellt. Die Performance der verschiedenen angebotenen Anteilsklassen ist im Abschnitt „Fonds-Performance“ ausführlich dargestellt. Einzelheiten zu Änderungen am Prospekt sowie zu Änderungen bei den verschiedenen Fonds und Anteilsklassen werden im Abschnitt „Sonstige relevante Informationen zum Hintergrund der Gesellschaft“ und im Abschnitt „Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres“ beschrieben (siehe Erläuterung 17). Die Gesellschaft beabsichtigt, ihr Geschäft auch in der Zukunft zu bewerben und Interesse an ihrem Geschäft zu wecken.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Für nähere Einzelheiten zu Fondsschließungen während des Geschäftsjahres wird auf Erläuterung 1 des Abschlusses verwiesen.

## Ziele und Strategien des Risikomanagements

Detaillierte Informationen zu den Risiken, die für eine Anlage bei der Gesellschaft gelten, sind in Anmerkung 14 „Finanzinstrumente und derivative Finanzinstrumente“ aufgeführt. Hierzu zählen unter anderem Marktpreisrisiken, Fremdwährungsrisiken, Zinsrisiken, Liquiditätsrisiken und Kreditrisiken. Um diese Risiken zu verwalten, hat die Gesellschaft die im Verkaufsprospekt und den OGAW-Vorschriften enthaltenen Anlagebeschränkungen und Diversifizierungsgrenzen einzuhalten.

## Ergebnisse und Ausschüttungen

Die Ergebnisse des Geschäftsjahres und Details bezüglich der Ausschüttungen sind in den einzelnen Abschlüssen für die jeweiligen Fonds in der Gesamtergebnisrechnung und in den Angaben zu den Ausschüttungen je Anteil aufgeführt. Einzelheiten bezüglich der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind im Abschnitt „Kapitalanteilsengeschäfte“ des Abschlusses in den Abschnitten für die einzelnen Fonds dargestellt.

## Prüfungsausschuss

Die Gesellschaft hat beschlossen, dass kein Prüfungsausschuss gebildet werden muss, da der Verwaltungsrat von zwei unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern gebildet wird. Die Aktivitäten der Gesellschaft wurden an eine Reihe von Dienstleistern delegiert. Auf diese Dienstleister wird ein strenges Due-Diligence-Verfahren angewandt.

## Geopolitische Risiken/Ausblick

Der Anlageverwalter beobachtet die makroökonomischen Risiken weiterhin genau. Dazu gehören geopolitische Risiken, wie die anhaltenden Auswirkungen des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine und des Konflikts im Nahen Osten, sowie Marktrisiken, wie etwa Spannungen im Bankensektor und ein höheres Inflations- und Zinsumfeld. Wir haben Verfahren eingeführt, um zeitnah auf Veränderungen reagieren zu können. Wir verfügen über langjährige, bewährte Methoden, Verfahren und Regeln zur Sicherstellung der Fortführung kritischer Prozesse und Krisenmanagementprozesse für eine Vielzahl von Störungsszenarien, wie etwa Cyber-Bedrohungen und Marktereignisse. Der Anlageverwalter verfügt außerdem über eingebettete Prozesse zur Überwachung des Marktrisikos, einschließlich der Modellierung potenzieller Stressszenarien, um unsere Anlageentscheidungen zu untermauern.

## Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Für nähere Einzelheiten zu bedeutenden Ereignissen während des Geschäftsjahres wird auf Erläuterung 17 verwiesen.

## Wesentliche Ereignisse seit Ende des Geschäftsjahres

Für nähere Einzelheiten zu bedeutenden Ereignissen seit dem Ende des Geschäftsjahres wird auf Erläuterung 18 verwiesen.

## Mitglieder des Verwaltungsrats

Nachstehend sind die Namen der Personen aufgeführt, die während des am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahres Mitglieder des Verwaltungsrats waren.

Carl O'Sullivan (Irland)<sup>1</sup>

Ian Dyble (Vereinigtes Königreich)

Jane Challice (Vereinigtes Königreich)

Matteo Candolini (Luxemburg)

Peter Sandys (Irland)<sup>1</sup>

<sup>1</sup>Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

## Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs

Weder die Verwaltungsratsmitglieder noch der Gesellschaftssekretär haben bzw. hatten zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichtes, zum Zeitpunkt ihrer Ernennung, am 31. Dezember 2023 bzw. am 31. Dezember 2022 wirtschaftliche Eigentumsansprüche an den Anteilen der Gesellschaft.

## Unabhängige Abschlussprüfer

Die Abschlussprüfer PricewaterhouseCoopers werden im Einklang mit Paragraph 383 des Companies Act von 2014 erneut beauftragt.

Im Auftrag des Verwaltungsrats:

Carl O'Sullivan

---

Verwaltungsratsmitglied

Peter Sandys

---

Verwaltungsratsmitglied

18. April 2024

# Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber

Wir, J.P. Morgan SE - Niederlassung Dublin, die für Janus Henderson Capital Funds plc („die Gesellschaft“) bestellte Verwahrstelle, legen diesen Bericht ausschließlich für die Anteilhaber der Gesellschaft vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 (die „Rechnungsperiode“) vor.

Dieser Bericht wird in Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften - European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, in ihrer jeweils gültigen Fassung, („die Vorschriften“) erstellt. Durch die Vorlage dieses Berichts übernehmen wir jedoch keine Verantwortung für darüber hinaus gehende Verwendungen oder gegenüber anderen Personen, die Kenntnis von diesem Bericht erlangen.

In Übereinstimmung mit unserer Verwahrungspflicht gemäß den Vorschriften haben wir die Geschäftsführung der Gesellschaft während der Rechnungsperiode untersucht und erstatten hiermit den Anteilhabern der Gesellschaft folgenden Bericht: Wir sind der Ansicht, dass die Gesellschaft während des Berichtszeitraums in allen wesentlichen Belangen geführt wurde:

(i) unter Beachtung der Beschränkungen der Gesellschaft bezüglich der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Gesellschaft aufgrund der Gründungsdokumente sowie der Vorschriften; und

(ii) ansonsten unter Beachtung der Bestimmungen der Gründungsdokumente und der Vorschriften.

Für und im Namen von  
**J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin**  
200 Capital Dock  
79 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2, D02 RK57  
Irland  
Datum: 18. April 2024







# Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>	Zum 31. Dezember 2022 (USD) <sup>2</sup>
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	15.058.974.492	14.740.591.556
Barmittel und Devisen . . . . .	114.523.371	106.096.585
Bareinschüsse . . . . .	3.378.905	7.062.684
Barsicherheiten . . . . .	17.204.000	9.904.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	91.235.816	31.529.253
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	5.985	708
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	28.745.861	21.861.587
Dividenden . . . . .	5.571.801	4.377.448
Zinsen . . . . .	37.242.025	30.284.796
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	103.961	138.352
Sonstige Forderungen . . . . .	1.189.183	1.292.636
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>15.358.175.400</b>	<b>14.953.139.605</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	28.315.529	14.052.010
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	85.588.207	75.834.649
Bareinschüsse . . . . .	21.382.916	1.492.840
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	383.155.103	572.566.126
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	19.632	4.861
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	39.574.177	19.948.131
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	11.400.551	11.766.835
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	4.736.805	4.746.553
Vertriebsgebühren . . . . .	38.774	39.260
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	1.120.637	2.316.692
Managementgebühren . . . . .	267.061	274.651
Aufgelaufene Kosten . . . . .	2.621.631	3.489.065
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>578.221.023</b>	<b>706.531.673</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>14.779.954.377</b>	<b>14.246.607.932</b>

Verwaltungsratsmitglied  
18. April 2024

Verwaltungsratsmitglied  
18. April 2024

<sup>1</sup> Die Zahlen für 2023 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Research Fund, den Janus Henderson US Research Fund und den Janus Henderson Intech European Core Fund beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 eingestellt haben.

<sup>2</sup> Die Zahlen für 2022 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund und den Janus Henderson Intech US Core Fund beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 eingestellt haben.

# Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD) <sup>2</sup>
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge . . . . .	227.782.560	154.377.224
Dividendenerträge . . . . .	135.008.768	132.931.065
Sonstige Erträge . . . . .	2.077.776	2.383.743
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	1.623.051.987	(3.086.199.014)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt . . . . .</b>	<b>1.987.921.091</b>	<b>(2.796.506.982)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	137.557.311	148.063.525
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	56.872.210	60.562.421
Vertriebsgebühren . . . . .	463.885	513.973
Managementgebühren . . . . .	3.367.954	3.624.182
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	6.727.298	7.463.731
Depotbankgebühren . . . . .	1.716.458	1.845.348
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	457.843	390.251
Druckkosten . . . . .	32.170	(174.029)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	3.813.660	4.260.736
Sonstige Gebühren . . . . .	2.082.011	1.451.939
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>213.090.800</b>	<b>228.002.077</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(1.347.475)</b>	<b>(1.303.287)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>211.743.325</b>	<b>226.698.790</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust) . . . . .</b>	<b>1.776.177.766</b>	<b>(3.023.205.772)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(95.774.797)	(82.610.504)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(1.861.730)	(2.605.319)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(35.180.992)</b>	<b>(35.194.600)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>1.643.360.247</b>	<b>(3.143.616.195)</b>

<sup>1</sup> Die Zahlen für 2023 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Research Fund, den Janus Henderson US Research Fund und den Janus Henderson Intech European Core Fund beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 eingestellt haben.

<sup>2</sup> Die Zahlen für 2022 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund und den Janus Henderson Intech US Core Fund beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 eingestellt haben.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft (Fortsetzung)

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD) <sup>2</sup>
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	1.643.360.247	(3.143.616.195)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	2.466.334.962	3.196.070.266
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(3.578.874.170)	(4.199.056.737)
Verwässerungsanpassung . . . . .	311.754	861.311
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(1.112.227.454)</b>	<b>(1.002.125.160)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	531.132.793	(4.145.741.355)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	14.246.607.932	18.403.354.296
Nomineller Devisengewinn/(-verlust) . . . . .	2.213.652	(11.005.009)
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>14.779.954.377</b>	<b>14.246.607.932</b>

<sup>1</sup>Die Zahlen für 2023 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Research Fund, den Janus Henderson US Research Fund und den Janus Henderson Intech European Core Fund beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 eingestellt haben.

<sup>2</sup>Die Zahlen für 2022 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund und den Janus Henderson Intech US Core Fund beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 eingestellt haben.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine Rendite aus einer Kombination von Kapitalwachstum und Erträgen an.

Performanceziel: Übertreffen des Balanced Index (55 % S&P 500® + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond) um 1,5 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

Der Fonds investiert 35-65 % seines Vermögens in Aktien überwiegend von US-Unternehmen und 35-65 % seines Vermögens in Anleihen jeglicher Qualität, einschließlich bis zu 35 % in hochverzinsliche Anleihen und Darlehen (jeweils ohne Investment Grade) von US-Unternehmen oder der US-Regierung.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Balanced Index (55 % S&P 500® + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond) aktiv verwaltet. Der Balanced Index ist allgemein repräsentativ für die Unternehmen und Anleihen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Anlageverwalter hat ein hohes Maß an Ermessensfreiheit bei der Auswahl einzelner Anlagen für den Fonds.

### Überblick über den Fonds

**Jeremiah Buckley, Greg Wilensky und Michael Keough,**  
*Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 14,82 % (netto) und 15,81 % (brutto), verglichen mit 16,62 % für die Benchmark des Fonds, den Balanced Index, bei dem es sich um eine intern berechnete Benchmark handelt, die die Gesamrenditen des S&P 500® Index (55 %) und des Bloomberg US Aggregate Bond Index (45 %) kombiniert, und einem Performanceziel von 18,37 %. Der S&P 500 Index verzeichnete im Berichtszeitraum eine Rendite von 26,29 %, während der Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index mit 5,53 % rentierte.

Wir begannen den Berichtszeitraum mit einem Aktienanteil von rund 56 %, einem Anleihenanteil von 43 % und einem geringen Anteil an liquiden Mitteln. Wir erhöhten unser Aktienengagement im Berichtszeitraum und waren in der zweiten Jahreshälfte zu etwa 61 % in Aktien, zu 38 % in Anleihen und zu einem geringen Anteil in liquiden Mitteln positioniert. Diese Vermögensallokation mit einer konsequenten Übergewichtung von Aktien und einer entsprechenden Untergewichtung von Anleihen wirkte sich positiv auf die relative Performance aus, da Aktien stark zulegten und die Renditen von Anleihen übertrafen.

Die Aktienallokation blieb hinter dem S&P 500 Index zurück. Die Titelauswahl in den Sektoren zyklische Konsumgüter und Industrie beeinträchtigte die relative Performance am stärksten. Dagegen wirkte sich die Titelauswahl in den

Sektoren Gesundheitswesen und Finanzen positiv auf die relative Performance aus.

Das amerikanische Warenhaus Dollar General zählte zu den Titeln, die die Wertentwicklung am stärksten belasteten, da der Discounter mit Bestandsproblemen und finanziellen Engpässen bei seinen Stammkunden zu kämpfen hatte. Eine deutliche Verschlechterung der Fundamentaldaten des Unternehmens und unser gesunkenes Vertrauen, dass die neuen Mitglieder des Managementteams das Unternehmen kurzfristig wieder auf Kurs bringen können, trugen zu unserer Entscheidung bei, die Position im Berichtszeitraum zu schließen.

Der Hersteller von landwirtschaftlichen Maschinen Deere & Company zählte ebenfalls zu den Titeln, die die relative Performance des Fonds deutlich bremsten. Trotz des guten Ergebnisses für das abgelaufene Geschäftsjahr sank der Aktienkurs aufgrund der verhaltenen Branchenaussichten für 2024. Niedrigere Absatzprognosen, Marktunsicherheiten in Bezug auf die Fundamentaldaten der Landwirte und höhere Zinssätze trugen zu dem konservativen Ausblick des Unternehmens bei, insbesondere in Brasilien.

Unternehmen aus dem Bereich der künstlichen Intelligenz („KI“) trugen dazu bei, einige der Verluste auszugleichen. Der Halbleiterausrüster Lam Research Corp. profitierte vom Optimismus der Branche, dass sich der Markt für Wafer-Produktionsanlagen und die Investitionsausgaben für Speicherchips im Jahr 2025 deutlich erholen werden.

Das Technologieunternehmen Microsoft zählte ebenfalls zu den Titeln, die die höchsten Beiträge zur relativen Performance der Aktienallokation leisteten. Die Aktie profitierte stark von den Entwicklungen und dem Optimismus im Bereich KI, insbesondere von Microsofts Implementierung von KI in seine Produkte wie die Suchmaschine Bing. Auch das Potenzial für eine steigende Nachfrage nach seinem Cloud-Geschäft Azure stützte die Aktie.

Die Portfolioallokation auf Anleihen übertraf den Bloomberg US Aggregate Bond Index. Die Zinspositionierung wirkte sich positiv auf das relative Ergebnis aus. Wir begannen das Jahr mit einer Untergewichtung der Duration, da die US-Notenbank („Fed“) an ihrer restriktiven Haltung festhielt und die Inflation inakzeptabel hoch blieb. Wir steuerten die Duration während der Zinsvolatilität im Laufe des Jahres aktiv und hielten in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums eine übergewichtete Position. Dies erwies sich als vorteilhaft, als die Zinsen im November zu einer Rally ansetzten, die sich im Dezember fortsetzte, als die Fed signalisierte, dass die Geldpolitik im Jahr 2024 gelockert werden könnte.

Innerhalb unserer Spread-Risikoallokation behielten wir zwar eine relativ defensive Haltung bei, hielten jedoch im Jahresverlauf ein höheres Risiko als die Benchmark. Als sich die Aussichten im Laufe des Jahres weiter verbesserten,

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

erhöhten wir die Allokation in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus verstärkten wir unsere Übergewichtung in verbrieften Sektoren, da wir weiterhin qualitativ hochwertige Vermögenswerte zu attraktiven Bewertungen ausfindig machen konnten und davon überzeugt waren, dass die Spreads verbriefteter Wertpapiere das Risiko einer Konjunkturabschwächung im Jahresverlauf angemessen widerspiegeln. Unsere Positionierung in den Kreditsektoren wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da sich die Spreads aufgrund von Wirtschaftsdaten, die auf eine „weiche Landung“ der Wirtschaft hindeuteten, letztlich verengten. Besonders vorteilhaft war die Positionierung in Non-Agency-Wohnbauhypotheken. Die Titelselektion bei Agency Mortgage Backed Securities erwies sich ungünstig, was die relative Outperformance teilweise ausglich.

Im Zuge unserer Analyse der Risiken und Chancen an den einzelnen Märkten werden wir auch weiterhin sämtliche Aktien- und Rentenallokationen sowie das Gesamtverhältnis von Aktien und Anleihen im Portfolio dynamisch anpassen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Balanced Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	7.391.227.782	7.146.142.949
Barmittel und Devisen . . . . .	58.954.711	48.061.571
Barsicherheiten . . . . .	10.110.000	5.810.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	57.711.577	5.858.668
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	5.216	–
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	15.695.406	9.031.453
Dividenden . . . . .	2.981.588	2.112.723
Zinsen . . . . .	17.913.972	14.683.055
<b>Summe Aktiva. . . . .</b>	<b>7.554.600.252</b>	<b>7.231.700.419</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	13.810.234	2.435.038
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	61.714.105	47.320.684
Bareinschüsse . . . . .	13.697.792	694.262
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	253.942.861	417.177.943
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	–	42
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	18.072.899	13.950.629
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	5.569.873	5.549.755
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	3.570.527	3.584.038
Vertriebsgebühren . . . . .	6.595	6.348
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	296.992	994.100
Managementgebühren . . . . .	133.661	133.439
Aufgelaufene Kosten . . . . .	998.683	1.524.444
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>371.814.222</b>	<b>493.370.722</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebarbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen. . . . .</b>	<b>7.182.786.030</b>	<b>6.738.329.697</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	126.681.767	80.530.258
Dividendenerträge . . . . .	63.507.726	56.098.678
Sonstige Erträge . . . . .	357.474	152.188
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	859.666.091	(1.650.078.742)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt . . . . .</b>	<b>1.050.213.058</b>	<b>(1.513.297.618)</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	66.229.380	69.848.556
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	43.008.299	45.695.596
Vertriebsgebühren . . . . .	77.544	81.599
Managementgebühren . . . . .	1.668.455	1.758.347
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	3.591.107	3.892.579
Depotbankgebühren . . . . .	547.503	609.630
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	14.630	18.440
Druckkosten . . . . .	14.834	(33.565)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	2.393.036	2.590.886
Sonstige Gebühren . . . . .	691.291	541.022
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>118.236.079</b>	<b>125.003.090</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>118.236.079</b>	<b>125.003.090</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust) . . . . .</b>	<b>931.976.979</b>	<b>(1.638.300.708)</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(39.933.718)	(41.959.930)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(344.000)	-
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(18.588.465)</b>	<b>(16.971.188)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>873.110.796</b>	<b>(1.697.231.826)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	873.110.796	(1.697.231.826)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	1.182.704.913	1.769.625.168
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(1.611.359.376)	(1.703.869.439)
<b>Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(428.654.463)</b>	<b>65.755.729</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	444.456.333	(1.631.476.097)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	6.738.329.697	8.369.805.794
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>7.182.786.030</b>	<b>6.738.329.697</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>					
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2022: 3,22% USD 216.655.780)</b>					
7.041.778	280 Park Avenue Mortgage Trust, 6,5400 %, fällig am 15.09.34	0,09 6.776.298	2.554.550	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1200%, fällig am 25.07.48	0,03 2.478.613
6.381.233	A&D Mortgage Trust, 7,4700 %, fällig am 25.09.68	0,09 6.491.745	7.581.076	Dryden 37 Senior Loan Fund, 6,7600 %, fällig am 15.01.31	0,11 7.589.802
4.488.544	A&D Mortgage Trust, 7,0500 %, fällig am 25.11.68	0,06 4.535.024	1.825.161	FHLMC STACR Trust, 7,1900 %, fällig am 25.11.43	0,03 1.838.119
17.531.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	0,25 17.763.429	13.972.245	Greenwood Park CLO Ltd., 6,6700 %, fällig am 15.04.31	0,19 13.985.728
850.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 6,5100 %, fällig am 15.09.34	0,01 846.170	9.952.000	GS Mortgage Securities Trust, 3,9900 %, fällig am 10.03.51	0,13 9.493.638
9.617.003	BANK, 4,2600 %, fällig am 15.05.61	0,13 9.290.809	9.881.526	GS Mortgage Securities Trust, 4,1600 %, fällig am 10.07.51	0,13 9.335.574
3.315.000	BANK, 4,2200 %, fällig am 15.08.61	0,04 3.173.145	823.754	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,1600 %, fällig am 05.08.34	0,01 684.065
6.197.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3100 %, fällig am 15.12.51	0,08 5.998.145	4.639.241	Hudsons Bay Simon JV Trust, 3,9100 %, fällig am 05.08.34	0,06 4.167.057
1.966.000	BBCMS Trust, 4,2000 %, fällig am 10.08.35	0,03 1.799.431	12.515.261	Magnetite XV Ltd., 6,6500 %, fällig am 25.07.31	0,17 12.493.460
3.902.000	BXP Trust, 3,3800 %, fällig am 13.06.39	0,05 3.631.456	10.657.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8100 %, fällig am 15.12.48	0,14 10.270.109
6.856.268	CBAM Ltd., 6,6800 %, fällig am 17.04.31	0,10 6.857.537	10.687.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7800 %, fällig am 15.08.49	0,14 9.933.551
5.435.000	COMM Mortgage Trust, 4,2300 %, fällig am 10.05.51	0,07 5.103.105	1.998.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4100%, fällig am 15.10.51	0,03 1.930.440
5.458.786	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,6000 %, fällig am 25.08.31	0,08 5.738.352	9.719.927	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100%, fällig am 15.12.51	0,13 9.344.178
2.273.719	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,3400 %, fällig am 25.03.42	0,03 2.297.454	9.855.147	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1800 %, fällig am 15.07.51	0,13 9.419.597
6.332.696	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4400 %, fällig am 25.03.42	0,09 6.412.996	267.071	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000%, fällig am 25.02.58	0,00 259.878
7.073.063	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,7400 %, fällig am 25.12.42	0,10 7.201.008	1.334.801	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1000 %, fällig am 25.07.26	0,02 1.240.422
4.208.589	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,6400 %, fällig am 25.05.43	0,06 4.276.801	2.861.691	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,04 2.614.259
3.919.938	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0400 %, fällig am 25.07.43	0,05 3.923.927	478.392	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,01 414.385
3.616.416	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8400 %, fällig am 25.10.43	0,05 3.618.706	15.083.450	Symphony CLO XIX Ltd., 6,6200 %, fällig am 16.04.31	0,21 15.079.785
50.502	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8500 %, fällig am 25.04.31	0,00 50.539	11.336.642	TYSN Mortgage Trust, 6,8000 %, fällig am 10.12.33	0,16 11.765.665
12.390	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,5500 %, fällig am 25.10.39	0,00 12.396	3.444.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6300%, fällig am 15.11.47	0,05 3.367.325
9.061.273	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8900 %, fällig am 25.10.41	0,13 9.015.848	<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		
12.586.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9900 %, fällig am 25.12.41	0,17 12.370.444	<b>4,38</b>	<b>314.865.090</b>	
8.713.595	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5400 %, fällig am 25.01.42	0,12 8.691.021	<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD -)</b>		
2.702.032	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2400 %, fällig am 25.04.42	0,04 2.713.187	<b>Frankreich</b>		
5.886.049	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8400 %, fällig am 25.09.42	0,08 5.982.408	<b>Banken</b>		
3.405.791	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8400 %, fällig am 25.04.43	0,05 3.410.127	255.900.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	3,56 255.753.853
1.749.703	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2900 %, fällig am 25.09.43	0,02 1.750.931	<b>Summe Commercial Papers</b>		
11.865.345	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4500 %, fällig am 25.01.40	0,17 11.974.085	<b>3,56</b>	<b>255.753.853</b>	
3.544.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3400 %, fällig am 25.01.42	0,05 3.581.988	<b>Stammaktien (2022: 56,34% USD 3.796.723.444)</b>		
2.661.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3400 %, fällig am 25.04.42	0,04 2.717.837	<b>Curacao</b>		
1.414.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9300 %, fällig am 10.01.34	0,02 1.401.488	<b>Energieanlagen &amp; Dienstleistungen</b>		
6.692.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9300 %, fällig am 10.01.34	0,09 6.609.287	532.419	Schlumberger NV	0,39 27.707.085
1.160.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9300 %, fällig am 10.01.34	0,02 1.142.316	<b>Irland</b>		
			<b>Baumaterial</b>		
			139.383	Trane Technologies plc	0,47 33.995.514
			<b>IT-Dienstleistungen</b>		
			297.065	Accenture plc, A	1,45 104.243.079
			<b>USA</b>		
			<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>		
			179.914	General Dynamics Corp.	0,65 46.718.268
			<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>		
			269.304	United Parcel Service, Inc., B	0,59 42.342.668

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Banken</b>			
537.628	JPMorgan Chase & Co.	1,27	91.450.523
<b>Getränke</b>			
152.449	Constellation Brands, Inc., A	0,51	36.854.546
919.224	Monster Beverage Corp.	0,74	52.956.494
		1,25	89.811.040
<b>Biotechnologie</b>			
334.051	AbbVie, Inc.	0,72	51.767.884
55.570	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,32	22.610.877
		1,04	74.378.761
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
771.719	Amazon.com, Inc.	1,63	117.254.985
<b>Kapitalmärkte</b>			
467.119	Charles Schwab Corp. (The)	0,45	32.137.787
210.568	CME Group, Inc.	0,62	44.345.621
716.511	Morgan Stanley	0,93	66.814.651
		2,00	143.298.059
<b>Chemie</b>			
630.622	Corteva, Inc.	0,42	30.219.406
<b>Kommunikationsausrüstung</b>			
285.734	Cisco Systems, Inc.	0,20	14.435.282
<b>Konsumentenkredite</b>			
511.733	American Express Co.	1,34	95.868.060
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
83.331	Costco Wholesale Corp.	0,77	55.005.127
571.309	Sysco Corp.	0,58	41.779.827
		1,35	96.784.954
<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
105.029	Rockwell Automation, Inc.	0,45	32.609.404
<b>Unterhaltung</b>			
51.329	Netflix, Inc.	0,35	24.991.064
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
393.009	Mastercard, Inc., A	2,33	167.622.269
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
151.201	Hershey Co. (The)	0,39	28.189.914
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
657.556	Abbott Laboratories	1,01	72.377.189
332.709	Edwards Lifesciences Corp.	0,35	25.369.061
129.218	Stryker Corp.	0,54	38.695.622
		1,90	136.441.872
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
86.878	HCA Healthcare, Inc.	0,33	23.516.137
277.888	UnitedHealth Group, Inc.	2,03	146.299.695
		2,36	169.815.832
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
18.326	Booking Holdings, Inc.	0,91	65.006.354
13.959	Chipotle Mexican Grill, Inc.	0,44	31.923.675
454.435	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1,15	82.748.069
312.057	McDonald's Corp.	1,29	92.528.021
532.758	Starbucks Corp.	0,71	51.150.095
		4,50	323.356.214
<b>Haushaltsartikel</b>			
370.434	Procter & Gamble Co. (The)	0,76	54.283.398
<b>Industriekonzerne</b>			
294.550	Honeywell International, Inc.	0,86	61.770.081

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Versicherungen</b>			
176.792	Marsh & McLennan Cos., Inc.	0,47	33.496.780
573.451	Progressive Corp. (The)	1,27	91.339.276
		1,74	124.836.056
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>			
1.380.273	Alphabet, Inc., C	2,71	194.521.874
350.637	Meta Platforms, Inc., A	1,73	124.111.472
		4,44	318.633.346
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
131.321	Danaher Corp.	0,42	30.379.800
106.038	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,79	56.283.910
		1,21	86.663.710
<b>Maschinen</b>			
188.923	Deere & Co.	1,05	75.544.640
<b>Medien</b>			
1.364.399	Comcast Corp., A	0,83	59.828.896
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
293.734	Chevron Corp.	0,61	43.813.363
521.722	ConocoPhillips	0,84	60.556.273
		1,45	104.369.636
<b>Pharma</b>			
112.178	Eli Lilly & Co.	0,91	65.390.800
538.405	Merck & Co., Inc.	0,82	58.696.913
195.250	Zoetis, Inc.	0,53	38.536.492
		2,26	162.624.205
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
204.108	Automatic Data Processing, Inc.	0,66	47.551.041
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
85.487	KLACORP	0,69	49.693.593
129.152	Lam Research Corp.	1,41	101.159.595
353.721	NVIDIA Corp.	2,44	175.169.714
324.284	Texas Instruments, Inc.	0,77	55.277.451
		5,31	381.300.353
<b>Software</b>			
87.087	Adobe, Inc.	0,72	51.956.104
83.519	Cadence Design Systems, Inc.	0,32	22.748.070
70.221	Intuit, Inc.	0,61	43.890.232
1.137.082	Microsoft Corp.	5,95	427.588.315
373.777	Oracle Corp.	0,55	39.407.309
		8,15	585.590.030
<b>Fachhandel</b>			
185.028	Home Depot, Inc. (The)	0,89	64.121.454
561.147	TJX Cos., Inc. (The)	0,74	52.641.200
		1,63	116.762.654
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
1.304.272	Apple, Inc.	3,50	251.111.488
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			
743.023	NIKE, Inc., B	1,12	80.670.007
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>61,30</b>	<b>4.403.073.794</b>
<b>Unternehmensanleihen (2022: 7,96% USD 536.596.114)</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Banken</b>			
8.314.000	National Australia Bank Ltd., 2,9900 %, fällig am 21.05.31	0,10	6.962.711
<b>Kanada</b>			
<b>Banken</b>			
6.527.000	Bank of Montreal, 3,0900 %, fällig am 10.01.37	0,08	5.280.549

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
6.406.000	Toronto-Dominion Bank (The), 5,5200 %, fällig am 17.07.28	0,09	6.599.975	4.961.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 31.07.33	0,07	5.160.454
		0,17	11.880.524	1.239.000	Leidos, Inc., 2,3000%, fällig am 15.02.31	0,01	1.037.684
				4.066.000	Leidos, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.03.33	0,06	4.242.765
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				2.643.000	Lockheed Martin Corp., 4,4500 %, fällig am 15.05.28	0,04	2.658.772
3.432.000	Enbridge, Inc., 6,0000 %, fällig am 15.11.28	0,05	3.605.783	2.585.000	RTX Corp., 5,7500 %, fällig am 15.01.29	0,04	2.703.706
1.320.000	Enbridge, Inc., 6,2000 %, fällig am 15.11.30	0,02	1.413.095	5.200.000	RTX Corp., 6,0000 %, fällig am 15.03.31	0,08	5.541.113
3.464.000	Enbridge, Inc., 5,7000 %, fällig am 08.03.33	0,05	3.601.930			0,32	23.051.264
		0,12	8.620.808	<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>			
<b>Finnland Banken</b>				3.722.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,05	3.356.875
8.918.000	Nordea Bank Abp, 5,3800 %, fällig am 22.09.27	0,13	9.073.831	566.000	GXO Logistics, Inc., 2,6500%, fällig am 15.07.31	0,00	464.882
<b>Frankreich Banken</b>						0,05	3.821.757
3.627.000	BNP Paribas SA, 2,5900 %, fällig am 20.01.28	0,05	3.357.535	<b>Banken</b>			
<b>Stromversorger</b>				6.419.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.09.24	0,09	6.375.925
2.720.000	Electricite de France SA, 5,7000 %, fällig am 23.05.28	0,04	2.816.388	8.652.000	Bank of America Corp., 6,2000 %, fällig am 10.11.28	0,13	9.030.645
4.264.000	Electricite de France SA, 6,2500 %, fällig am 23.05.33	0,06	4.618.540	13.103.000	Bank of America Corp., 5,8200 %, fällig am 15.09.29	0,19	13.534.015
		0,10	7.434.928	12.512.000	Bank of America Corp., 5,8700 %, fällig am 15.09.34	0,18	13.104.892
<b>Irland Konsumentenkredite</b>				478.000	Citigroup, Inc., 6,3000%, fällig am 15.05.24	0,01	473.116
3.007.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6300 %, fällig am 15.10.27	0,04	2.946.919	1.985.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.05.25	0,03	1.945.414
<b>Japan Banken</b>				9.839.000	Citigroup, Inc., 3,8900 %, fällig am 10.01.28	0,13	9.519.716
4.656.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 4,7900 %, fällig am 18.07.25	0,06	4.634.481	1.720.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,02	1.689.712
2.525.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,8500 %, fällig am 13.07.30	0,04	2.643.317	6.669.000	JPMorgan Chase & Co., 5,3000 %, fällig am 24.07.29	0,09	6.771.021
		0,10	7.277.798	6.501.000	JPMorgan Chase & Co., 6,0900 %, fällig am 23.10.29	0,09	6.838.631
<b>Supranational Lebensmittelprodukte</b>				2.753.000	JPMorgan Chase & Co., 5,3500 %, fällig am 01.06.34	0,04	2.793.828
5.804.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,08	5.709.577	11.198.000	JPMorgan Chase & Co., 6,2500 %, fällig am 23.10.34	0,17	12.144.996
2.305.000	JBS USA LUX SA, 3,6300 %, fällig am 15.01.32	0,03	1.978.202	9.808.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,5800 %, fällig am 12.06.29	0,14	10.024.029
3.847.000	JBS USA LUX SA, 3,0000 %, fällig am 15.05.32	0,04	3.135.444	2.717.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,0400 %, fällig am 28.10.33	0,04	2.840.219
		0,15	10.823.223	10.061.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8800 %, fällig am 20.10.34	0,16	11.173.341
<b>Vereinigtes Königreich Getränke</b>				3.773.000	Truist Financial Corp., 6,0500 %, fällig am 08.06.27	0,05	3.841.342
2.698.000	Diageo Capital plc, 1,3800 %, fällig am 29.09.25	0,04	2.548.147	6.040.000	US Bancorp, 5,7800 %, fällig am 12.06.29	0,09	6.209.493
2.039.000	Diageo Capital plc, 2,1300 %, fällig am 29.04.32	0,02	1.702.078	6.006.000	US Bancorp, 2,4900 %, fällig am 03.11.36	0,06	4.661.549
		0,06	4.250.225			1,71	122.971.884
<b>Multi-Versorger</b>				<b>Kapitalmärkte</b>			
2.331.000	National Grid plc, 5,6000 %, fällig am 12.06.28	0,03	2.403.551	3.906.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,9500 %, fällig am 26.04.27	0,05	3.908.790
4.888.000	National Grid plc, 5,8100 %, fällig am 12.06.33	0,07	5.140.603	3.316.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,3200 %, fällig am 25.10.29	0,05	3.524.515
		0,10	7.544.154	1.297.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 5,8300 %, fällig am 25.10.33	0,02	1.375.503
<b>Pharma</b>				6.819.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,4700 %, fällig am 25.10.34	0,10	7.556.278
4.774.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,05	3.394.974	6.222.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,09	6.474.817
<b>USA Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				807.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,01	763.058
1.751.000	General Dynamics Corp., 3,5000%, fällig am 01.04.27	0,02	1.706.770	4.794.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	0,07	4.947.023

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
2.707.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,9500 %, fällig am 13.06.28	0,04	2.808.640	<b>Stromversorger</b>			
8.088.000	Charles Schwab Corp. (The), 6,1400 %, fällig am 24.08.34	0,12	8.528.471	6.473.000	American Electric Power Co., Inc., 5,6300 %, fällig am 01.03.33	0,09	6.747.332
10.588.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	0,14	10.355.542	4.563.000	Duke Energy Corp., 4,3000 %, fällig am 15.03.28	0,06	4.502.399
9.067.000	LPL Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 17.11.28	0,13	9.671.270	4.236.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,7800 %, fällig am 07.01.32	0,05	3.388.498
7.239.000	Morgan Stanley, 2,1900 %, fällig am 28.04.26	0,10	6.957.304	3.337.000	Georgia Power Co., 4,6500 %, fällig am 16.05.28	0,05	3.365.066
3.471.000	Morgan Stanley, 4,3500%, fällig am 08.09.26	0,05	3.407.792	5.273.000	Georgia Power Co., 4,9500 %, fällig am 17.05.33	0,07	5.319.421
1.955.000	Morgan Stanley, 5,0500 %, fällig am 28.01.27	0,03	1.957.625	11.072.000	Xcel Energy, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.08.33	0,16	11.424.622
2.740.000	Morgan Stanley, 1,5900 %, fällig am 04.05.27	0,03	2.525.661			0,48	34.747.338
649.000	Morgan Stanley, 3,7700 %, fällig am 24.01.29	0,01	619.305	<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
4.390.000	Morgan Stanley, 5,1200 %, fällig am 01.02.29	0,06	4.412.438	4.999.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.04.28	0,07	5.064.644
6.129.000	Morgan Stanley, 5,1600 %, fällig am 20.04.29	0,09	6.167.658	<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			
2.974.000	Morgan Stanley, 5,4500 %, fällig am 20.07.29	0,04	3.032.124	4.494.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,06	4.451.399
4.926.000	Morgan Stanley, 2,9400 %, fällig am 21.01.33	0,06	4.192.020	2.265.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,03	2.278.823
9.841.000	Morgan Stanley, 5,4200 %, fällig am 21.07.34	0,14	9.992.184	8.353.000	Trimble, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.03.33	0,13	8.944.035
364.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,00	342.545			0,22	15.674.257
7.448.000	MSCI, Inc., 3,6300 %, fällig am 01.09.30	0,09	6.747.473	<b>Finanzdienstleistungen</b>			
5.122.000	MSCI, Inc., 3,8800 %, fällig am 15.02.31	0,07	4.686.096	5.398.000	Fiserv, Inc., 5,4500 %, fällig am 02.03.28	0,08	5.563.201
1.409.000	Nasdaq, Inc., 5,3500 %, fällig am 28.06.28	0,02	1.452.220	2.775.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,04	2.752.475
9.428.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,14	9.800.341	3.137.000	Global Payments, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.01.27	0,04	2.889.690
4.451.000	Nasdaq, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.53	0,07	4.789.377			0,16	11.205.366
1.890.000	Nasdaq, Inc., 6,1000 %, fällig am 28.06.63	0,03	2.045.485	<b>Lebensmittelprodukte</b>			
		1,85	133.041.555	281.000	Mondelez International, Inc., 2,7500%, fällig am 13.04.30	0,00	253.974
<b>Chemie</b>				6.959.000	Pilgrim's Pride Corp., 6,2500 %, fällig am 01.07.33	0,10	7.168.981
2.791.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3500 %, fällig am 15.11.28	0,04	2.929.674			0,10	7.422.955
2.764.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3300 %, fällig am 15.07.29	0,04	2.900.276	<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
6.998.000	Celanese US Holdings LLC, 6,5500 %, fällig am 15.11.30	0,11	7.406.498	15.984.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,21	15.413.583
6.819.000	Celanese US Holdings LLC, 6,7000 %, fällig am 15.11.33	0,10	7.400.161	4.410.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,06	3.930.874
		0,29	20.636.609	4.638.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,06	4.022.553
<b>Konsumentenkredite</b>				2.189.000	CVS Health Corp., 5,0500 %, fällig am 25.03.48	0,03	2.049.286
6.347.000	American Express Co., 5,0400 %, fällig am 01.05.34	0,09	6.338.873	984.000	HCA, Inc., 5,8800%, fällig am 15.02.26	0,01	992.780
2.758.000	Capital One Financial Corp., 6,3100 %, fällig am 08.06.29	0,04	2.830.719	1.973.000	HCA, Inc., 5,3800 %, fällig am 01.09.26	0,03	1.982.961
3.826.000	Capital One Financial Corp., 7,6200 %, fällig am 30.10.31	0,06	4.207.950	1.699.000	HCA, Inc., 5,2000 %, fällig am 01.06.28	0,02	1.717.509
		0,19	13.377.542	2.187.000	HCA, Inc., 5,6300 %, fällig am 01.09.28	0,03	2.239.638
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>				1.648.000	HCA, Inc., 5,8800 %, fällig am 01.02.29	0,02	1.702.510
4.280.000	Albertsons Cos., Inc., 6,5000 %, fällig am 15.02.28	0,06	4.333.812	3.267.000	HCA, Inc., 3,6300 %, fällig am 15.03.32	0,04	2.922.592
2.614.000	Sysco Corp., 5,7500 %, fällig am 17.01.29	0,04	2.725.316	5.535.000	HCA, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.06.33	0,08	5.624.245
		0,10	7.059.128	2.904.000	UnitedHealth Group, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.02.28	0,04	3.004.717
<b>Vertriebsstellen</b>						0,63	45.603.248
6.195.000	LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28	0,09	6.344.950	<b>Versicherungen</b>			
5.824.000	LKQ Corp., 6,2500 %, fällig am 15.06.33	0,08	6.090.898	6.076.000	Athene Global Funding, 2,7200 %, fällig am 07.01.29	0,07	5.290.364
		0,17	12.435.848	5.194.000	Athene Global Funding, 2,6500 %, fällig am 04.10.31	0,06	4.225.922
<b>Diversifizierte REITs</b>				5.509.000	Brown & Brown, Inc., 4,9500 %, fällig am 17.03.52	0,07	4.897.242
2.237.000	GLP Capital LP, 5,3800 %, fällig am 15.04.26	0,03	2.224.567			0,20	14.413.528
291.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,01	289.499	<b>Freizeitprodukte</b>			
4.189.000	GLP Capital LP, 6,7500 %, fällig am 01.12.33	0,06	4.523.639	12.857.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,17	11.966.278
		0,10	7.037.705	920.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,01	826.716
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>							
516.000	AT&T, Inc., 3,6500%, fällig am 15.09.59	0,01	370.264				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
5.726.000	Polaris, Inc., 6,9500 %, fällig am 15.03.29	0,08	6.096.443	4.651.000	Marvell Technology, Inc., 4,8800 %, fällig am 22.06.28	0,07	4.644.052
		0,26	18.889.437	2.895.000	Marvell Technology, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.02.29	0,04	2.993.117
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>				<b>Software</b>			
3.441.000	Illumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,05	3.455.032	1.400.000	Cadence Design Systems, Inc., 4,3800 %, fällig am 15.10.24	0,02	1.388.101
<b>Medien</b>				2.471.000	Workday, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.04.27	0,03	2.392.002
13.253.000	Charter Communications Operating LLC, 6,6500 %, fällig am 01.02.34	0,20	13.980.983	4.032.000	Workday, Inc., 3,8000 %, fällig am 01.04.32	0,05	3.756.795
4.253.000	Comcast Corp., 4,5500 %, fällig am 15.01.29	0,06	4.273.828			0,10	7.536.898
2.063.000	Fox Corp., 4,0300 %, fällig am 25.01.24	0,03	2.060.530	<b>Spezialisierte REITs</b>			
6.148.000	Fox Corp., 6,5000 %, fällig am 13.10.33	0,09	6.658.741	2.268.000	Equinix, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.07.30	0,03	1.923.232
		0,38	26.974.082	<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				5.534.000	Air Lease Corp., 1,8800 %, fällig am 15.08.26	0,07	5.093.288
1.595.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 5,9300 %, fällig am 15.08.30	0,02	1.650.494	<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b> <b>10,02 719.597.359</b>			
3.835.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,0400 %, fällig am 15.11.33	0,06	4.018.187	<b>Staatsanleihen (2022: 21,81% USD 1.469.531.864)</b>			
774.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,5000 %, fällig am 15.08.43	0,01	830.184	<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>			
3.999.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,5400 %, fällig am 15.11.53	0,06	4.409.944	5.198.000	4,3800 %, fällig am 15.12.26	0,07	5.249.574
4.286.000	Energy Transfer LP, 5,5500 %, fällig am 15.02.28	0,06	4.374.827	72.273.000	4,3800 %, fällig am 30.11.28	1,03	73.966.898
149.000	Energy Transfer LP, 4,9500 %, fällig am 15.06.28	0,00	148.566	31.072.300	4,3800 %, fällig am 30.11.30	0,45	31.958.346
2.271.000	EQT Corp., 5,7000 %, fällig am 01.04.28	0,03	2.306.683	131.346.000	4,5000 %, fällig am 15.11.33	1,92	137.933.823
3.247.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1300 %, fällig am 15.06.28	0,04	3.135.700	32.860.000	4,3800 %, fällig am 15.08.43	0,47	33.553.141
3.471.000	Southwestern Energy Co., 4,7500 %, fällig am 01.02.32	0,05	3.215.732	86.611.000	4,7500 %, fällig am 15.11.43	1,29	92.930.896
5.989.000	Viper Energy, Inc., 7,3800 %, fällig am 01.11.31	0,09	6.205.383	110.963.000	4,1300 %, fällig am 15.08.53	1,56	112.193.996
		0,42	30.295.700	4.316.000	4,7500 %, fällig am 15.11.53	0,07	4.841.001
<b>Körperpflege</b>						6,86	492.627.675
3.165.000	Haleon US Capital LLC, 3,3800 %, fällig am 24.03.27	0,04	3.046.948	<b>Staatsanleihen insgesamt</b> <b>6,86 492.627.675</b>			
1.614.000	Haleon US Capital LLC, 3,3800 %, fällig am 24.03.29	0,02	1.527.537	<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2022: 15,92% USD 1.072.717.580)</b>			
		0,06	4.574.485	<b>Fannie Mae</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>				204.396	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	194.081
12.221.000	CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	0,18	12.850.420	570.835	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,01	531.138
3.530.000	CoStar Group, Inc., 2,8000 %, fällig am 15.07.30	0,04	3.004.150	113.344	3,0000 %, fällig am 01.11.34	0,00	108.422
		0,22	15.854.570	108.029	3,0000 %, fällig am 01.12.34	0,00	103.204
<b>Wohnbau-REITs</b>				12.057.086	2,5000 %, fällig am 01.12.36	0,16	11.183.559
5.032.000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2,0000 %, fällig am 15.08.31	0,06	4.007.833	18.907	6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,00	19.849
5.394.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000 %, fällig am 15.07.31	0,06	4.498.430	7.287.301	6,2400 %, fällig am 25.11.41	0,10	7.261.595
		0,12	8.506.263	8.950.000	7,3400 %, fällig am 25.11.41	0,12	8.886.844
<b>Einzelhandels-REITs</b>				914.909	3,0000 %, fällig am 01.09.42	0,01	831.969
2.778.000	Agree LP, 2,0000 %, fällig am 15.06.28	0,04	2.412.089	178.666	4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,00	178.827
1.766.000	Agree LP, 2,9000 %, fällig am 01.10.30	0,02	1.515.705	1.159.035	3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,01	1.053.964
2.083.000	Agree LP, 2,6000 %, fällig am 15.06.33	0,02	1.654.274	111.794	3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00	101.795
		0,08	5.582.068	475.030	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,01	431.967
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>				31.131	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	28.369
2.392.000	Analog Devices, Inc., 2,9500 %, fällig am 01.04.25	0,03	2.342.317	418.706	3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,01	381.564
16.053.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8800 %, fällig am 25.01.34	0,23	16.506.957	1.485.387	3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,02	1.353.625
3.140.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500 %, fällig am 15.04.26	0,04	2.923.339	156.488	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,00	142.607
				344.244	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,00	313.708
				9.310	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,00	9.441
				416.515	4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,01	418.526
				652.014	4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,01	655.162
				198.778	4,0000 %, fällig am 01.05.45	0,00	192.204
				329.901	4,5000 %, fällig am 01.06.45	0,00	328.748
				1.847.199	3,0000 %, fällig am 01.07.45	0,02	1.683.342
				25.384	3,0000 %, fällig am 01.01.46	0,00	22.971
				692.874	4,5000 %, fällig am 01.02.46	0,01	689.251
				834.061	3,0000 %, fällig am 01.09.46	0,01	758.450
				285.262	3,0000 %, fällig am 01.11.46	0,00	257.555
				42.746	3,0000 %, fällig am 01.01.47	0,00	38.594
				1.151.311	3,0000 %, fällig am 01.02.47	0,01	1.050.686
				539.045	3,0000 %, fällig am 01.03.47	0,01	486.879

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
103.746	3,5000 %	98.287	230.252	2,5000 %	198.521
1.134.688	4,0000 %	1.093.346	11.272.060	3,5000 %	10.528.111
1.579.918	4,0000 %	1.522.378	612.045	2,5000 %	526.150
48.240	3,5000 %	45.701	546.322	2,5000 %	470.822
30.826	3,5000 %	29.204	21.866.923	3,5000 %	20.387.776
1.500.855	4,0000 %	1.446.172	3.733.012	3,0000 %	3.341.539
230.953	3,5000 %	217.463	7.784.784	2,5000 %	6.692.264
1.065.505	4,0000 %	1.032.352	2.917.706	2,5000 %	2.520.137
520.927	4,0000 %	504.124	7.772.478	2,5000 %	6.698.341
207.625	3,0000 %	187.919	8.013.525	3,0000 %	7.148.848
47.792	3,5000 %	45.075	185.293	4,5000 %	179.698
307.981	4,0000 %	297.957	493.352	3,5000 %	460.381
21.091	4,5000 %	20.784	888.062	3,5000 %	827.716
628.648	5,0000 %	632.456	439.989	3,5000 %	410.519
1.565.598	3,0000 %	1.399.975	3.137.511	3,0000 %	2.812.360
1.211.169	4,5000 %	1.193.519	2.679.921	3,0000 %	2.398.676
1.386.649	4,0000 %	1.332.938	1.472.550	3,5000 %	1.373.920
1.003.767	4,0000 %	964.886	2.717.381	3,5000 %	2.532.727
10.138	4,5000 %	9.990	204.035	4,5000 %	197.875
2.399.135	4,0000 %	2.311.724	355.892	4,5000 %	345.147
558.308	4,0000 %	537.593	420.589	4,5000 %	407.891
1.618.125	4,0000 %	1.555.448	2.188.078	4,0000 %	2.091.283
256.068	4,0000 %	246.150	1.987.194	3,5000 %	1.852.774
187.614	4,0000 %	180.347	104.302	4,5000 %	101.148
2.942.172	3,5000 %	2.728.259	161.976	4,5000 %	157.086
215.485	4,0000 %	206.819	564.702	4,5000 %	547.653
109.137	4,5000 %	107.333	1.462.466	3,5000 %	1.362.861
138.966	3,0000 %	123.279	8.444.868	3,5000 %	7.869.706
152.443	4,5000 %	149.923	4.821.426	3,5000 %	4.500.977
4.426.562	3,0000 %	3.963.203	2.294.968	4,5000 %	2.225.990
993.951	4,0000 %	953.935	440.339	3,5000 %	411.005
171.764	3,0000 %	155.226	1.246.960	3,5000 %	1.162.032
312.207	4,0000 %	300.612	816.188	3,5000 %	760.473
3.539.226	4,0000 %	3.402.136	8.348.318	4,5000 %	8.097.397
2.132.899	3,0000 %	1.908.326	3.958.429	5,0000 %	3.916.744
2.753.991	4,5000 %	2.713.859	10.395.193	5,5000 %	10.474.382
205.518	4,5000 %	202.126	1.797.505	5,0000 %	1.791.681
1.074.953	4,0000 %	1.033.315	790.418	5,0000 %	787.857
5.159.136	4,0000 %	4.967.715	4.396.311	5,0000 %	4.382.068
2.780.488	4,0000 %	2.672.787	5.720.891	4,5000 %	5.603.959
664.745	4,0000 %	633.509	3.850.422	5,5000 %	3.923.480
4.482.704	4,5000 %	4.340.078	1.074.115	5,0000 %	1.070.635
609.506	2,5000 %	529.410	347.569	5,0000 %	346.443
604.685	4,0000 %	576.271	441.290	5,0000 %	439.861
20.396.958	2,5000 %	17.668.695	254.358	5,0000 %	253.348
5.888.429	4,0000 %	5.651.622	943.543	5,0000 %	933.679
5.630.031	4,0000 %	5.420.937	958.720	5,5000 %	970.491
3.392.249	4,5000 %	3.342.815	245.709	5,0000 %	243.141
4.689.149	4,5000 %	4.611.750	288.150	5,0000 %	285.138
4.306.640	3,5000 %	3.993.522	491.356	5,0000 %	489.404
14.583.194	4,0000 %	13.996.721	457.850	5,5000 %	463.471
141.465	4,0000 %	135.985	1.238.779	5,0000 %	1.225.829
280.545	4,0000 %	269.263	442.787	5,5000 %	448.224
2.476.298	4,0000 %	2.380.380	250.242	5,0000 %	249.248
22.418.814	4,0000 %	21.517.226	848.363	5,5000 %	858.779
1.996.933	4,0000 %	1.916.625	357.262	5,0000 %	355.579
84.373.181	3,0000 %	75.382.902	999.497	5,0000 %	1.004.172
3.463.978	3,5000 %	3.236.674	305.775	5,0000 %	304.560
3.885.366	2,5000 %	3.350.343	149.760	5,5000 %	152.385
18.269.411	2,5000 %	15.726.458	9.541.822	5,5000 %	9.709.053
9.003.015	3,5000 %	8.410.852	3.461.943	5,0000 %	3.475.562
19.084.142	2,5000 %	16.446.763	2.150.455	4,5000 %	2.114.694
7.697.003	2,5000 %	6.614.899	26.620.600	5,5000 %	26.761.093
677.077	2,5000 %	582.056	429.431	5,5000 %	434.703

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)		Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)			
		Zeitwert (USD)				Zeitwert (USD)			
258.247	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,00	262.773	16.589	4,5000%	fällig am 01.03.48	0,00	16.347
1.865.290	4,5000 %	fällig am 01.08.53	0,03	1.834.271	265.843	4,0000%	fällig am 01.03.48	0,00	257.190
307.016	5,0000 %	fällig am 01.08.53	0,00	306.022	189.210	4,0000%	fällig am 01.04.48	0,00	181.881
4.693.510	5,0000 %	fällig am 01.08.53	0,07	4.715.516	185.924	4,0000%	fällig am 01.04.48	0,00	178.723
7.356.955	5,5000 %	fällig am 01.09.53	0,10	7.485.894	264.620	4,0000%	fällig am 01.04.48	0,00	255.705
1.004.960	3,5000%	fällig am 01.05.56	0,01	922.169	311.240	4,0000%	fällig am 01.05.48	0,00	299.184
2.439.155	3,5000%	fällig am 01.08.56	0,03	2.238.210	152.321	4,5000 %	fällig am 01.07.48	0,00	150.101
936.902	3,5000%	fällig am 01.08.56	0,01	859.717	14.193	5,0000 %	fällig am 01.09.48	0,00	14.266
1.641.967	3,0000%	fällig am 01.02.57	0,02	1.447.917	145.746	4,0000 %	fällig am 01.11.48	0,00	140.100
36.158	3,0000%	fällig am 01.06.57	0,00	31.854	236.173	4,5000 %	fällig am 01.12.48	0,00	236.598
			7,02	504.103.103	1.860.754	4,0000 %	fällig am 01.12.48	0,03	1.788.715
<b>Freddie Mac</b>					1.094.983	4,5000 %	fällig am 01.05.49	0,02	1.076.893
19.218.566	7,5900 %	fällig am 25.08.33	0,27	19.207.112	122.808	4,5000 %	fällig am 01.06.49	0,00	120.779
7.728.828	7,6400 %	fällig am 25.08.33	0,11	7.792.780	1.322.326	4,0000 %	fällig am 01.07.49	0,02	1.269.090
14.500.000	7,4400 %	fällig am 25.10.33	0,20	14.526.887	156.196	4,5000 %	fällig am 01.07.49	0,00	153.614
493.482	6,0400 %	fällig am 25.12.33	0,01	492.705	1.014.930	4,5000 %	fällig am 01.07.49	0,01	998.157
4.359.870	6,1400 %	fällig am 25.10.41	0,06	4.343.420	42.693	3,0000 %	fällig am 01.08.49	0,00	37.874
12.063.808	6,8400 %	fällig am 25.10.41	0,17	11.987.143	917.959	4,5000 %	fällig am 01.08.49	0,01	902.788
4.670.349	6,1900 %	fällig am 25.11.41	0,06	4.651.670	244.082	3,0000 %	fällig am 01.12.49	0,00	218.532
5.394.485	6,2900 %	fällig am 25.12.41	0,07	5.321.923	129.434	3,0000 %	fällig am 01.12.49	0,00	115.885
1.058.089	6,6400 %	fällig am 25.02.42	0,01	1.057.392	172.674	4,5000 %	fällig am 01.01.50	0,00	169.824
2.128.058	7,4400 %	fällig am 25.03.42	0,03	2.142.772	622.047	4,5000 %	fällig am 01.01.50	0,01	611.767
1.055.405	7,3400 %	fällig am 25.04.42	0,01	1.063.834	383.969	3,5000%	fällig am 01.03.50	0,01	354.468
3.854.788	7,9900 %	fällig am 25.07.42	0,05	3.940.609	1.782.327	4,0000%	fällig am 01.03.50	0,02	1.713.290
3.334.737	7,6400 %	fällig am 25.08.42	0,05	3.392.533	2.163.974	4,5000 %	fällig am 01.03.50	0,03	2.081.149
3.673.961	7,4900 %	fällig am 25.09.42	0,05	3.708.753	2.932.800	4,0000 %	fällig am 01.06.50	0,04	2.827.262
4.319.594	7,4400 %	fällig am 25.03.43	0,06	4.364.900	117.180	2,5000 %	fällig am 01.08.50	0,00	101.781
1.849.758	7,4400 %	fällig am 25.04.43	0,03	1.852.632	304.915	2,5000 %	fällig am 01.08.50	0,00	264.921
6.110.766	7,3400 %	fällig am 25.05.43	0,09	6.118.417	565.201	2,5000 %	fällig am 01.09.50	0,01	490.787
6.235.385	7,3400 %	fällig am 25.06.43	0,09	6.279.845	5.188.612	4,5000 %	fällig am 01.09.50	0,07	5.113.001
3.142.181	7,1900 %	fällig am 25.11.43	0,04	3.145.674	2.745.314	4,5000 %	fällig am 01.10.50	0,04	2.700.001
692.984	4,0000 %	fällig am 01.08.48	0,01	666.924	486.454	4,0000 %	fällig am 01.10.50	0,01	466.890
460.609	4,0000 %	fällig am 01.09.48	0,01	443.248	3.142.096	4,0000 %	fällig am 01.11.50	0,04	3.015.734
6.562	7,4000 %	fällig am 25.10.49	0,00	6.567	6.237.514	2,5000 %	fällig am 01.06.51	0,08	5.393.922
2.804.698	7,9400 %	fällig am 25.11.50	0,04	2.858.291	12.489.783	2,5000 %	fällig am 01.10.51	0,15	10.736.969
2.642.230	7,3400 %	fällig am 25.12.50	0,04	2.684.948	4.224.697	2,5000 %	fällig am 01.11.51	0,05	3.648.181
1.278.894	7,1400 %	fällig am 25.01.51	0,02	1.285.456	737.797	2,5000 %	fällig am 01.01.52	0,01	637.649
			1,58	113.336.435	1.178.976	2,5000 %	fällig am 01.01.52	0,02	1.019.235
					1.780.036	2,5000 %	fällig am 01.02.52	0,02	1.534.039
<b>Freddie Mac Pool</b>					1.004.243	3,0000 %	fällig am 01.02.52	0,01	899.008
1.624.699	3,0000 %	fällig am 01.05.31	0,02	1.557.464	689.052	3,0000 %	fällig am 01.02.52	0,01	617.750
507.680	3,0000 %	fällig am 01.09.32	0,01	483.139	9.766.959	2,5000%	fällig am 01.03.52	0,12	8.386.580
281.571	3,0000 %	fällig am 01.10.32	0,00	267.681	276.800	2,5000%	fällig am 01.03.52	0,00	237.954
303.366	3,0000 %	fällig am 01.01.33	0,00	288.470	87.653	4,5000 %	fällig am 01.03.52	0,00	85.007
1.589.818	2,5000 %	fällig am 01.12.33	0,02	1.500.301	1.033.830	3,0000 %	fällig am 01.03.52	0,01	926.771
241.353	3,0000 %	fällig am 01.10.34	0,00	229.173	3.688.649	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,05	3.446.603
520.088	3,0000 %	fällig am 01.10.34	0,01	496.382	1.040.365	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	969.669
738.789	2,5000 %	fällig am 01.11.34	0,01	687.412	320.854	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	299.411
695.222	2,5000 %	fällig am 01.11.34	0,01	646.876	1.047.973	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	976.760
7.550.603	2,5000 %	fällig am 01.06.37	0,10	6.978.235	303.407	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	283.085
274.925	6,0000 %	fällig am 01.04.40	0,00	289.278	4.098.592	2,5000 %	fällig am 01.05.52	0,05	3.525.429
3.276	3,0000 %	fällig am 01.02.43	0,00	2.985	14.258.539	3,5000 %	fällig am 01.06.52	0,19	13.320.701
2.299	3,0000 %	fällig am 01.03.43	0,00	2.095	32.276.211	3,0000 %	fällig am 01.06.52	0,40	28.936.312
461.213	3,0000 %	fällig am 01.03.43	0,01	420.903	7.904.994	4,5000 %	fällig am 01.08.52	0,11	7.669.644
54.863	3,0000 %	fällig am 01.06.43	0,00	49.329	18.369.545	4,5000 %	fällig am 01.08.52	0,25	17.817.421
3.668.643	3,0000%	fällig am 01.11.43	0,05	3.336.067	4.149.459	5,0000 %	fällig am 01.08.52	0,06	4.167.266
210.790	4,5000 %	fällig am 01.05.44	0,00	210.053	4.129.366	4,5000 %	fällig am 01.08.52	0,06	4.005.252
274.698	3,0000 %	fällig am 01.04.45	0,00	249.611	2.427.158	5,5000 %	fällig am 01.09.52	0,04	2.474.845
663.306	3,0000 %	fällig am 01.01.46	0,01	605.448	126.208	5,5000 %	fällig am 01.10.52	0,00	128.627
189.096	3,5000 %	fällig am 01.07.46	0,00	178.363	3.670.624	4,5000 %	fällig am 01.10.52	0,05	3.595.598
204.152	4,0000%	fällig am 01.03.47	0,00	197.389	108.838	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,00	108.486
322.813	3,0000%	fällig am 01.04.47	0,00	291.557	3.538.454	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,05	3.526.990
489.696	3,5000 %	fällig am 01.12.47	0,01	459.659	5.434.497	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,08	5.416.890
203.202	3,5000%	fällig am 01.02.48	0,00	190.216	173.816	5,0000 %	fällig am 01.01.53	0,00	173.253

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)		
200.759	5,0000 %	fällig am 01.01.53	0,00	200.108			
8.825.730	6,0000 %	fällig am 01.01.53	0,13	8.964.051			
1.492.266	5,0000 %	fällig am 01.03.53	0,02	1.476.666			
713.352	5,0000 %	fällig am 01.03.53	0,01	710.519			
737.192	5,0000 %	fällig am 01.03.53	0,01	734.264			
276.946	5,0000 %	fällig am 01.03.53	0,00	274.051			
879.315	5,0000 %	fällig am 01.04.53	0,01	875.172			
16.304.947	4,5000 %	fällig am 01.05.53	0,22	15.971.683			
4.394.919	5,0000 %	fällig am 01.05.53	0,06	4.374.210			
1.884.846	5,5000 %	fällig am 01.05.53	0,03	1.915.723			
195.937	5,0000 %	fällig am 01.05.53	0,00	195.159			
1.021.949	5,0000 %	fällig am 01.05.53	0,01	1.017.133			
1.815.006	5,0000 %	fällig am 01.05.53	0,03	1.806.453			
1.980.161	5,5000 %	fällig am 01.05.53	0,03	2.004.472			
3.652.995	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,05	3.635.782			
260.216	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,00	257.460			
700.140	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,01	692.756			
672.113	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,01	665.087			
547.856	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,01	542.078			
691.440	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,01	684.116			
415.599	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,01	411.255			
387.489	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,01	383.438			
4.352.816	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,06	4.406.257			
545.332	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,01	548.210			
434.042	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,01	436.012			
663.851	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,01	667.354			
523.807	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,01	526.571			
841.583	5,0000 %	fällig am 01.07.53	0,01	832.785			
1.309.485	5,0000 %	fällig am 01.07.53	0,02	1.313.652			
1.304.942	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,02	1.311.829			
1.964.014	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,03	1.988.126			
1.241.962	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,02	1.257.210			
5.378.096	6,5000 %	fällig am 01.11.53	0,08	5.562.702			
8.887.282	6,0000 %	fällig am 01.11.53	0,13	9.145.090			
			3,60	258.694.124			
<b>Ginnie Mae</b>							
1.124.130	4,0000 %	fällig am 15.01.45	0,02	1.097.438			
1.280.887	4,5000 %	fällig am 15.08.46	0,02	1.264.911			
9.622.577	3,0000 %	fällig am 20.11.46	0,12	8.828.810			
154.122	4,0000 %	fällig am 15.07.47	0,00	148.785			
22.068	4,0000 %	fällig am 15.08.47	0,00	21.304			
14.511	4,0000 %	fällig am 20.08.47	0,00	14.014			
135.657	4,0000 %	fällig am 20.08.47	0,00	131.008			
17.213	4,0000 %	fällig am 20.08.47	0,00	16.623			
23.287	4,0000 %	fällig am 15.11.47	0,00	22.481			
69.183	4,0000 %	fällig am 15.12.47	0,00	66.787			
133.052	4,5000 %	fällig am 20.02.48	0,00	131.523			
200.789	4,5000 %	fällig am 20.05.48	0,00	198.523			
37.855	4,5000 %	fällig am 20.05.48	0,00	37.428			
2.430.809	4,0000 %	fällig am 20.05.48	0,03	2.353.829			
1.282.647	4,0000 %	fällig am 20.06.48	0,02	1.241.225			
639.190	5,0000 %	fällig am 20.08.48	0,01	644.256			
12.831.947	3,5000 %	fällig am 20.05.49	0,17	12.067.069			
12.128.497	2,5000 %	fällig am 20.03.51	0,15	10.650.596			
19.331.928	3,0000 %	fällig am 20.04.51	0,25	17.554.977			
6.588.115	3,0000 %	fällig am 20.07.51	0,08	5.976.437			
13.783.946	3,0000 %	fällig am 20.08.51	0,17	12.499.906			
39.716.533	2,5000 %	fällig am 15.01.54	0,49	34.779.441			
39.277.234	3,5000 %	fällig am 15.01.54	0,51	36.558.711			
9.847.590	4,5000 %	fällig am 15.01.54	0,13	9.611.814			
16.428.539	4,0000 %	fällig am 15.01.54	0,22	15.687.433			
5.313.642	5,0000 %	fällig am 15.01.54	0,07	5.278.269			
			2,46	176.883.598			
<b>UMBS</b>							
21.888.798	3,0000 %	fällig am 25.01.39	0,29	20.642.584			
25.485.000	3,5000 %	fällig am 25.01.39	0,34	24.554.812			
25.028.000	4,0000 %	fällig am 25.01.39	0,34	24.554.259			
26.787.330	2,5000 %	fällig am 25.01.54	0,32	22.788.735			
3.727.630	4,0000 %	fällig am 25.01.54	0,05	3.526.113			
3.398.000	5,0000 %	fällig am 25.01.54	0,05	3.363.841			
46.263	4,5000 %	fällig am 25.01.54	0,00	44.859			
			1,39	99.475.203			
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt 16,05 1.152.492.463</b>							
<b>Kredittranchen (2022: 0,17% USD 11.195.812)</b>							
<b>USA</b>							
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>							
11.640.531	Medline Borrower LP, 8,4704 %	fällig am 23.10.28	0,16	11.712.353			
<b>Kredittranchen insgesamt 0,16 11.712.353</b>							
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 6.020.564.932) 102,33 7.350.122.587</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (2022: 0,62% USD 41.653.476)</b>							
<b>Offen zum 31. Dezember 2023</b>							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
<b>J.P. Morgan</b>							
AUD <sup>1</sup>	34.095.454	USD	22.515.009	23.257.314	31. Jan. 24	0,01	742.305
CAD <sup>1</sup>	57.027.776	USD	41.979.498	43.055.839	31. Jan. 24	0,01	1.076.341
CNH <sup>1</sup>	60.207	USD	8.451	8.467	31. Jan. 24	0,00	16
EUR <sup>1</sup>	1.442.763.396	USD	1.582.514.723	1.594.655.707	31. Jan. 24	0,17	12.140.984
GBP <sup>1</sup>	2.582.000	USD	3.258.428	3.291.694	31. Jan. 24	0,00	33.266
SGD <sup>1</sup>	3.995.361	USD	2.991.854	3.031.675	31. Jan. 24	0,00	39.821
USD <sup>1</sup>	8.881	CAD	11.744	8.867	31. Jan. 24	0,00	14
USD <sup>1</sup>	125.562	EUR	113.200	125.117	31. Jan. 24	0,00	445
<b>Summe 0,19 14.033.192</b>							
<b>Futures<sup>2</sup> (2022: 0,01% USD 1.068.879)</b>							
Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)				
Goldman Sachs	518	US 10 Year Note März 2024	0,03	1.828.584			
Goldman Sachs	3.240	US 2 Year Note März 2024	0,08	5.889.838			
Goldman Sachs	3.701	US 5 Year Note März 2024	0,12	8.563.822			
Goldman Sachs	1.217	US Long Bond März 2024	0,15	10.789.759			
<b>Summe 0,38 27.072.003</b>							
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 102,90 7.391.227.782</b>							

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2022: (0,02)% USD (1.608.616))  
Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>J.P. Morgan</b>					
AUD <sup>1</sup>	230.842 USD	158.217	157.463	31. Jan. 24	0,00 (754)
CAD <sup>1</sup>	804.151 USD	609.986	607.132	31. Jan. 24	0,00 (2.854)
CNH <sup>1</sup>	1.202 USD	169	169	31. Jan. 24	0,00 0
EUR <sup>1</sup>	16.578.844 USD	18.450.333	18.324.244	31. Jan. 24	0,00 (126.089)
GBP <sup>1</sup>	33.234 USD	42.614	42.369	31. Jan. 24	0,00 (245)
SGD <sup>1</sup>	42.672 USD	32.466	32.379	31. Jan. 24	0,00 (87)
USD <sup>1</sup>	544.311 AUD	814.559	555.630	31. Jan. 24	0,00 (11.319)
USD <sup>1</sup>	388.367 CAD	520.907	393.284	31. Jan. 24	0,00 (4.917)
USD <sup>1</sup>	11.311.072 EUR	10.372.144	11.464.111	31. Jan. 24	0,00 (153.039)
<b>Summe</b>			<b>0,00</b>		<b>(299.304)</b>

Futures<sup>2</sup> (2022: (0,01)% USD (826.422))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(1.780) US 10 Year Ultra Bond März 2024	(0,12)	(8.862.725)
Goldman Sachs	(455) US Ultra Bond März 2024	(0,07)	(4.648.205)
<b>Summe</b>		<b>(0,19)</b>	<b>(13.510.930)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,19) (13.810.234)

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	67,52
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	26,39
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,36
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	3,39
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,19
Sonstige Aktiva	2,15
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

<sup>2</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	314.865.090	–	314.865.090
Commercial Papers	–	255.753.853	–	255.753.853
Stammaktien	4.403.073.794	–	–	4.403.073.794
Unternehmensanleihen	–	719.597.359	–	719.597.359
Devisentermingeschäfte	–	14.033.192	–	14.033.192
Terminkontrakte	27.072.003	–	–	27.072.003
Staatsanleihen	–	492.627.675	–	492.627.675
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	1.152.492.463	–	1.152.492.463
Kredittranchen	–	11.712.353	–	11.712.353
Summe	4.430.145.797	2.961.081.985	–	7.391.227.782
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(299.304)	–	(299.304)
Terminkontrakte	(13.510.930)	–	–	(13.510.930)
Summe	(13.510.930)	(299.304)	–	(13.810.234)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	216.655.780	–	216.655.780
Stammaktien	3.796.723.444	–	–	3.796.723.444
Unternehmensanleihen	–	536.596.114	–	536.596.114
Devisentermingeschäfte	–	41.653.476	–	41.653.476
Terminkontrakte	1.068.879	–	–	1.068.879
Staatsanleihen	–	1.469.531.864	–	1.469.531.864
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	1.072.717.580	–	1.072.717.580
Kredittranchen	–	11.195.812	–	11.195.812
Summe	3.797.792.323	3.348.350.626	–	7.146.142.949
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(1.608.616)	–	(1.608.616)
Terminkontrakte	(826.422)	–	–	(826.422)
Summe	(826.422)	(1.608.616)	–	(2.435.038)

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson US Pricing Committee („USPC“) den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 EUR</b>	<b>A2 HAUD</b>	<b>A2 HCNH</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HKD</b>	<b>A2 HSGD</b>	<b>A2 SGD</b>	<b>A2 USD</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	95.386	77.297	-	16.126.006	3.535.573	35.781	135.009	86.965.703
Ausgegebene Anteile	112.920	154.701	2.142	1.681.869	768.413	813	7.515	12.064.568
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(47.229)	(133.862)	-	(2.383.121)	(1.549.412)	(7.827)	(14.279)	(18.325.354)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	161.077	98.136	2.142	15.424.754	2.754.574	28.767	128.245	80.704.917

	<b>A3m USD</b>	<b>A5m HAUD</b>	<b>A5m HCAD</b>	<b>A5m HCNH</b>	<b>A5m HEUR</b>	<b>A5m HKD</b>	<b>A5m HSGD</b>	<b>A5m SGD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	109.685	2.466.893	1.217.475	29.941	18.376.779	47.811.501	343.477	127.417
Ausgegebene Anteile	93.331	807.966	697.319	110	2.971.040	32.376.270	13.872	29.184
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(11.985)	(1.030.063)	(744.624)	(27.270)	(3.524.758)	(39.404.857)	(20.308)	(32.418)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	191.031	2.244.796	1.170.170	2.781	17.823.061	40.782.914	337.041	124.183

	<b>A5m USD</b>	<b>A6m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3m USD</b>	<b>E5m HEUR</b>	<b>E5m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>						
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	46.111.557	-	270.100	7.390.471	30.114.049	17.076	7.342.058	2.838.956
Ausgegebene Anteile	11.424.228	3.931.264	2.162	1.012.735	3.834.059	2.393	1.016.987	748.469
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(13.202.045)	(1.276.786)	(8.059)	(1.020.102)	(6.586.012)	(2.386)	(932.468)	(565.514)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	44.333.740	2.654.478	264.203	7.383.104	27.362.096	17.083	7.426.577	3.021.911

	<b>H1m HEUR</b>	<b>H1m USD</b>	<b>H2 EUR</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>H3m USD</b>	<b>I1m HEUR</b>	<b>I1m HGBP</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	11.174	1.357.149	291	266.006	2.930.873	78.890	83.663	214.918
Ausgegebene Anteile	3.745	30.001	11.402	53.457	758.963	7	40.884	1.024
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(440.244)	-	(84.135)	(511.199)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	14.919	946.906	11.693	235.328	3.178.637	78.897	124.547	215.942

	<b>I2 HCAD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>IA2 HBRL</b>	<b>T2 USD</b>	<b>V5m HAUD</b>	<b>V5m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.368.456	20.411.910	23.783.030	27.627	346.195	300	614.362	2.920.562
Ausgegebene Anteile	-	4.742.739	3.685.839	17.968	6.606	-	198	25.421
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(4.228.879)	(6.237.489)	(2.165)	(352.801)	-	(23.060)	(493.103)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.368.456	20.925.770	21.231.380	43.430	-	300	591.500	2.452.880

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	<b>A2 EUR</b>	<b>A2 HAUD</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HKD</b>	<b>A2 HSGD</b>	<b>A2 SGD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m USD</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	69.207	53.291	16.691.198	3.941.321	26.920	118.217	88.077.163	31.850
Ausgegebene Anteile	50.521	30.192	3.383.702	2.105.359	9.580	45.577	17.170.915	80.118
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(24.342)	(6.186)	(3.948.894)	(2.511.107)	(719)	(28.785)	(18.282.375)	(2.283)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	95.386	77.297	16.126.006	3.535.573	35.781	135.009	86.965.703	109.685

	<b>A5m HAUD</b>	<b>A5m HCAD</b>	<b>A5m HCNH</b>	<b>A5m HEUR</b>	<b>A5m HKD</b>	<b>A5m HSGD</b>	<b>A5m SGD</b>	<b>A5m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.410.263	1.219.999	29.836	15.786.861	49.898.043	288.647	127.213	46.205.566
Ausgegebene Anteile	1.253.938	574.946	105	5.282.447	28.168.901	121.146	18.088	14.700.869
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(1.197.308)	(577.470)	-	(2.692.529)	(30.255.443)	(66.316)	(17.884)	(14.794.878)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.466.893	1.217.475	29.941	18.376.779	47.811.501	343.477	127.417	46.111.557

	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3m USD</b>	<b>E5m HEUR</b>	<b>E5m USD</b>	<b>H1m HEUR</b>	<b>H1m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	286.857	6.863.294	29.302.921	17.072	6.989.017	2.254.974	79.701	1.343.998
Ausgegebene Anteile	9.753	1.461.019	6.549.752	4	1.325.851	982.978	79	146.818
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(26.510)	(933.842)	(5.738.624)	-	(972.810)	(398.996)	(68.606)	(133.667)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	270.100	7.390.471	30.114.049	17.076	7.342.058	2.838.956	11.174	1.357.149

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

	H2 EUR	H2 HEUR	H2 USD	H3m USD	I1m HEUR	I1m HGBP	I2 HCAD	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	–	365.280	2.605.286	305	119.639	212.814	2.368.456	18.825.747
Ausgegebene Anteile	291	149.636	841.463	78.585	2	2.104	–	5.657.045
Zurückgegebene Anteile . . . . .	–	(248.910)	(515.876)	–	(35.978)	–	–	(4.070.882)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	291	266.006	2.930.873	78.890	83.663	214.918	2.368.456	20.411.910

	I2 USD	I3m USD	IA2 HBRL	T2 USD	V5m HAUD	V5m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	24.777.024	23.695	–	–	498.901	2.722.994
Ausgegebene Anteile	6.997.785	5.981	1.064.804	300	189.542	634.090
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(7.991.779)	(2.049)	(718.609)	–	(74.081)	(436.522)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	23.783.030	27.627	346.195	300	614.362	2.920.562

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	2.184.548	12,29	1.138.708	11,15	1.002.298	12,72
A2 HAUD	1.222.817	18,29	862.933	16,40	787.226	20,30
A2 HCNH	3.033	10,09	–	–	–	–
A2 HEUR	602.152.846	35,36	549.579.352	31,84	755.313.775	39,75
A2 HKD	8.380.067	23,76	9.468.060	20,90	12.805.326	25,33
A2 HSGD	283.932	13,03	310.930	11,64	283.794	14,21
A2 SGD	1.265.971	13,03	1.173.158	11,64	1.246.279	14,21
A2 USD	3.214.022.643	39,82	3.048.558.188	35,05	3.745.849.899	42,53
A3m USD	2.088.394	10,93	1.078.903	9,84	385.862	12,11
A5m HAUD	17.126.295	11,20	17.604.099	10,48	23.761.100	13,55
A5m HCAD	10.263.380	11,62	9.647.694	10,73	13.190.445	13,68
A5m HCNH	5.558	14,24	57.977	13,40	79.222	16,88
A5m HEUR	201.443.578	10,24	188.677.851	9,59	223.919.510	12,46
A5m HKD	65.104.875	12,47	69.928.783	11,42	92.159.018	14,40
A5m HSGD	2.769.102	10,84	2.585.865	10,08	2.743.908	12,81
A5m SGD	1.021.544	10,86	960.443	10,10	1.210.785	12,83
A5m USD	549.864.123	12,40	524.012.363	11,36	662.924.532	14,35
A6m USD	27.302.835	10,29	–	–	–	–
B2 USD	8.212.848	31,09	7.464.355	27,64	9.714.642	33,87
E2 HEUR	148.098.037	18,17	130.066.114	16,44	161.156.573	20,62
E2 USD	451.197.497	16,49	439.286.867	14,59	521.197.280	17,79
E3m USD	183.832	10,76	166.166	9,73	205.638	12,05
E5m HEUR	80.470.806	9,82	72.642.709	9,24	96.003.918	12,07
E5m USD	36.942.108	12,22	31.955.785	11,26	32.209.543	14,28
H1m HEUR	205.352	12,47	134.915	11,28	1.276.448	14,07
H1m USD	13.646.175	14,41	17.308.857	12,75	20.739.119	15,43
H2 EUR	130.013	10,07	2.823	9,05	–	–
H2 HEUR	3.454.325	13,30	3.373.926	11,85	6.090.013	14,64
H2 USD	48.753.792	15,34	39.168.515	13,36	41.811.643	16,05
H3m USD	891.324	11,30	793.772	10,06	3.737	12,26
I1m HEUR	1.901.024	13,83	1.120.136	12,51	2.121.604	15,58
I1m HGBP	3.327.214	12,09	2.800.663	10,78	3.817.242	13,25
I2 HCAD	32.886.148	18,40	28.257.060	16,15	36.653.648	19,58
I2 HEUR	560.407.881	24,26	472.319.560	21,62	572.569.883	26,71
I2 USD	1.049.628.930	49,43	1.024.445.363	43,07	1.281.639.137	51,72
I3m USD	490.318	11,29	277.775	10,05	290.490	12,26
IA2 HBRL <sup>1</sup>	–	–	2.965.522	8,57	–	–
T2 USD	3.198	10,66	2.841	9,47	–	–
V5m HAUD	4.574.467	11,35	4.442.930	10,62	4.982.797	13,73
V5m USD	30.875.200	12,59	33.687.736	11,53	39.659.460	14,56

<sup>1</sup> Die Anteilsklassen IA2 HBRL lauten auf die Basiswährung des Fonds.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 EUR	1,87%	1,87%	1,86%
A2 HAUD	1,88%	1,88%	1,87%
A2 HCNH <sup>1</sup>	1,75%	–	–
A2 HEUR	1,87%	1,89%	1,87%
A2 HKD	1,89%	1,88%	1,86%
A2 HSGD	1,88%	1,87%	1,87%
A2 SGD	1,88%	1,87%	1,86%
A2 USD	1,87%	1,88%	1,87%
A3m USD	1,89%	1,86%	1,85%
A5m HAUD	1,87%	1,89%	1,87%
A5m HCAD	1,87%	1,89%	1,87%
A5m HCNH	1,88%	1,89%	1,88%
A5m HEUR	1,88%	1,88%	1,87%
A5m HKD	1,87%	1,89%	1,88%
A5m HSGD	1,89%	1,87%	1,85%
A5m SGD	1,89%	1,87%	1,85%
A5m USD	1,87%	1,87%	1,87%
A6m USD <sup>1</sup>	1,88%	–	–
B2 USD	2,87%	2,89%	2,87%
E2 HEUR	2,37%	2,38%	2,37%
E2 USD	2,37%	2,38%	2,37%
E3m USD	2,39%	2,37%	2,33%
E5m HEUR	2,37%	2,39%	2,37%
E5m USD	2,38%	2,37%	2,37%
H1m HEUR	0,84%	0,86%	0,85%
H1m USD	0,85%	0,87%	0,85%
H2 EUR	0,85%	0,79%	–
H2 HEUR	0,85%	0,87%	0,85%
H2 USD	0,86%	0,86%	0,85%
H3m USD	0,85%	0,85%	0,81%
I1m HEUR	0,86%	0,86%	0,84%
I1m HGBP	0,86%	0,87%	0,85%
I2 HCAD	0,86%	0,87%	0,85%
I2 HEUR	0,86%	0,86%	0,85%
I2 USD	0,86%	0,86%	0,85%
I3m USD	0,86%	0,86%	0,85%
IA2 HBRL	1,07%	1,06%	–
T2 USD	2,80%	2,76%	–
V5m HAUD	1,87%	1,87%	1,85%
V5m USD	1,87%	1,87%	1,87%

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr-23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
A3m USD	0,01691	0,01649	0,01904	0,01778	0,01680	0,02044	0,01954	0,01894	0,02156	0,01905	0,02009	0,02027
A5m HAUD	0,03766	0,04246	0,03493	0,03846	0,03697	0,04300	0,03770	0,04143	0,03965	0,03460	0,04186	0,03914
A5m HCAD	0,03431	0,04065	0,03322	0,03678	0,03540	0,04037	0,03617	0,03964	0,03813	0,03333	0,04098	0,03830
A5m HCNH	0,04399	0,05044	0,04130	0,04563	0,04384	0,05041	0,04464	0,04876	0,04683	0,04091	0,04955	0,04652
A5m HEUR	0,03147	0,03606	0,02956	0,03268	0,03141	0,03614	0,03210	0,03504	0,03367	0,02940	0,03555	0,03347
A5m HKD	0,03757	0,04337	0,03584	0,03936	0,03791	0,04397	0,03865	0,04231	0,04070	0,03566	0,04322	0,04075
A5m HSGD	0,03313	0,03804	0,03118	0,03450	0,03320	0,03823	0,03389	0,03709	0,03565	0,03111	0,03767	0,03542
A5m SGD	0,03280	0,03781	0,03140	0,03420	0,03334	0,03853	0,03370	0,03787	0,03668	0,03221	0,03844	0,03565
A5m USD	0,03747	0,04292	0,03520	0,03904	0,03752	0,04324	0,03845	0,04208	0,04055	0,03541	0,04299	0,04051
A6m USD <sup>1</sup>	-	-	-	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830
E3m USD	0,01673	0,01631	0,01883	0,01757	0,01660	0,02018	0,01928	0,01868	0,02126	0,01878	0,01979	0,01996
E5m HEUR	0,03032	0,03477	0,02845	0,03146	0,03018	0,03473	0,03078	0,03368	0,03235	0,02821	0,03413	0,03208
E5m USD	0,03699	0,04195	0,03484	0,03849	0,03719	0,04278	0,03798	0,04152	0,04000	0,03498	0,04231	0,03991
H1m HEUR	0,01352	0,01272	0,01627	0,01395	0,01348	0,01746	0,01586	0,01467	0,01818	0,01609	0,01626	0,01768
H1m USD	0,01555	0,01433	0,01882	0,01588	0,01538	0,01968	0,01803	0,01666	0,02071	0,01824	0,01883	0,01961
H3m USD	0,01730	0,01688	0,01951	0,01824	0,01725	0,02100	0,02009	0,01949	0,02220	0,01964	0,02072	0,02093
I1m HEUR	0,01497	0,01409	0,01809	0,01514	0,01522	0,01306	0,01715	0,01633	0,02029	0,01762	0,01763	0,01846
I1m HGBP	0,01301	0,01214	0,01567	0,01324	0,01302	0,01623	0,01480	0,01417	0,01769	0,01537	0,01541	0,01610
I3m USD	0,01728	0,01687	0,01950	0,01823	0,01724	0,02098	0,02008	0,01948	0,02219	0,01963	0,02071	0,02091
V5m HAUD	0,03751	0,04301	0,03522	0,03896	0,03746	0,04309	0,03820	0,04180	0,04018	0,03506	0,04245	0,03988
V5m USD	0,03829	0,04361	0,03576	0,03964	0,03812	0,04395	0,03902	0,04275	0,04117	0,03598	0,04367	0,04113

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse wurde am 5. April 2023 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto) Balanced Index (55 % S&P500®/45 % BBUSAgg)	14,82 16,62	3,69 4,05	8,98 9,26	6,01 6,00
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (Brutto) Balanced Index (55 % S&P500®/45 % BBUSAgg) + 1,50 %	9,94 10,90			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto) Balanced Index (55 % S&P500®/45 % BBUSAgg)	14,82 16,62	(16,76) (15,52)	16,64 14,32	12,60 <sup>1</sup> 14,20	20,08 <sup>1</sup> 21,03
H2 USD (Brutto) Balanced Index (55 % S&P500®/45 % BBUSAgg) + 1,50 %	15,81 18,37	(16,04) (14,26)	17,66 16,04	14,74 <sup>1</sup> 15,92	22,36 <sup>1</sup> 22,85

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Balanced Index (55 % S&P 500® + 45 % Bloomberg US Aggregate Bond) um 1,5 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.02.23	565.400.000	565.329.168	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.11.32	195.310.200	203.703.248
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.02.23	559.700.000	559.629.882	UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.02.54	197.702.762	198.098.206
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.02.23	552.700.000	552.492.277	US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.02.33	191.834.100	190.486.353
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.02.23	548.600.000	548.393.818	US Treasury, 3,3750 %, fällig am 15.05.33	189.996.900	181.422.512
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.02.23	529.600.000	529.533.653	US Treasury, 3,8750 %, fällig am 15.08.33	168.290.500	158.679.104
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 08.02.23	529.600.000	529.533.653	UMBS, 3,5000 %, fällig am 25.01.54	148.630.702	137.874.272
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.02.23	517.400.000	517.140.725	UMBS, 3,5000 %, fällig am 25.02.54	144.355.057	135.210.360
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.02.23	512.400.000	512.335.808	US Treasury, 0,1250 %, fällig am 31.08.23	138.475.000	134.826.868
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.02.23	511.000.000	510.935.983	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.52	126.015.000	131.459.852
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.02.23	506.500.000	506.436.547	US Treasury, 3,0000 %, fällig am 15.08.52	147.075.000	125.820.962
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.02.23	505.900.000	505.836.622	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.02.26	125.532.000	124.390.532
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.02.23	504.400.000	504.336.810	US Treasury, 3,8750 %, fällig am 15.02.43	124.314.000	118.448.925
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.02.23	496.500.000	496.437.800	US Treasury, 3,6250 %, fällig am 15.02.53	130.216.000	116.612.148
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.02.23	496.100.000	496.037.850	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.42	114.076.000	113.292.239
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.23	491.900.000	491.838.376	US Treasury, 3,8750 %, fällig am 30.11.27	109.651.300	110.201.403
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.02.23	490.900.000	490.715.503	UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.02.54	109.926.995	108.572.056
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.01.23	483.900.000	483.842.604	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.03.54	123.022.640	107.404.230
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 01.03.23	458.600.000	458.542.548	US Treasury, 3,6250 %, fällig am 15.05.53	121.114.000	99.494.777
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.01.23	445.800.000	445.747.123	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 29.02.28	91.578.800	92.479.007
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.03.23	440.400.000	440.344.828	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.06.26	90.957.000	90.363.191

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine langfristige Gesamrendite aus einer Kombination von Kapitalwachstum und Erträgen an.

Performanceziel: Outperformance gegenüber der zusammengesetzten Benchmark, bestehend aus 60 % MSCI All Country World Index NR + 40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index, um 1 % vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert in ein global diversifiziertes Portfolio mit Unternehmensaktien und aktienähnlichen Wertpapieren, Anleihen jeglicher Art, Rohstoffen (wie Gold, Öl und Agrarprodukte), Barmitteln und Geldmarktinstrumenten. Der Fonds kann sein Engagement in diesen Anlagen direkt, über andere Fonds (Organismen für gemeinsame Anlagen einschließlich von börsengehandelten Fonds) und Investmenttrusts/-gesellschaften oder über Derivate (komplexe Finanzinstrumente) aufbauen. Der Anlageverwalter kann die Verteilung auf die verschiedenen Anlageklassen flexibel steuern und er kann abhängig von den vorherrschenden Marktbedingungen bis zu 100 % des Vermögens in eine dieser Klassen investieren. Der Fonds hat keinen geografischen oder Branchenschwerpunkt und kann in Entwicklungsländern investieren.

Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente), einschließlich Total Return Swaps, einsetzen, um im Einklang mit dem Ziel des Fonds Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf die zusammengesetzte Benchmark (60 % MSCI All Country World Index NR / 40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index) verwaltet, die weitgehend repräsentativ für die Vermögenswerte ist, in die er investieren darf, da diese die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter hat ein hohes Maß an Ermessensfreiheit bei der Auswahl einzelner Anlagen für den Fonds.

### Überblick über den Fonds

**Ashwin Alankar**, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 16,41 % (netto) und 17,51 % (brutto), verglichen mit 15,43 % für die Benchmark des Fonds (60 % MSCI All Country World Index/40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index) und einem Performanceziel von 16,58 %.

Die globalen Finanzmärkte setzten im Berichtszeitraum zu einer Rally an, da sich unter den Anlegern der Optimismus ausbreitete, dass ein größerer Konjunkturabschwung vermieden werden kann und die Inflation so weit eingedämmt ist, dass Zinssenkungen möglich werden. Die Aktienrally ließ die wenigen Mega-Cap-Technologiewerte, die die Märkte über weite Strecken des Jahres dominiert hatten, ein wenig in den Hintergrund treten, da die robuste Konjunktur die Aussichten für kleinere und zyklischere Unternehmen verbesserte. Der vorherige Abverkauf bei Staatsanleihen kehrte sich im Oktober um, und der anschließende Zinsrückgang führte dazu, dass viele Rentenindizes auf Jahressicht im Plus lagen.

Basierend auf dem Profil und dem Ausmaß der erwarteten positiven und negativen Extremrisiken, die sich aus unseren eigenen optionsbasierten Modellen ergeben, sehen wir attraktive Risikoprämien in allen Kapitalmärkten. Diese Signale haben sich gegen Ende des Jahres 2023 etwas abgeschwächt, sind aber nach wie vor stark. Diese These ist mit Risiken behaftet, nämlich einem Wiederaufflammen der Inflation und/oder negativen Auswirkungen auf das Wachstum, wenn sich die verzögerten Folgen der straffen Geldpolitik in der Wirtschaft bemerkbar machen.

Wir gehen davon aus, dass sich die Inflation in den USA weiter abschwächen wird. Anders als in früheren Inflationsphasen hat die US-Notenbank („Fed“) die Geldpolitik trotz des seit mehr als einem Jahr anhaltenden Preisverfalls straff gehalten. Obwohl die von der Fed bevorzugte Inflationskennzahl in den letzten sechs Monaten unter einer Jahresrate von 2,0 % lag, hat die US-Notenbank ihren Straffungskurs nicht aufgegeben. Dies hat dazu geführt, dass die Kosten des Geldes – der Tagesgeldsatz abzüglich der Inflation – auf über 2,0 % gestiegen sind und damit den höchsten Stand seit Beginn der Straffung durch die Fed erreicht haben. Die Entwicklung einer zweiten Inflationswelle wäre unter diesen Bedingungen also sehr schwierig. Ironischerweise sollte der Markt einer geduldgigen Fed eher applaudieren als einer, die die Zinsen zu früh senkt, denn letzteres würde mit hoher Wahrscheinlichkeit eine zweite Inflationswelle auslösen und schmerzhaft Konsequenzen nach sich ziehen.

Wir halten es für bemerkenswert, dass die Straffung der Geldpolitik durch die Fed und der Anstieg der Geldmarktkosten keine Anzeichen einer wirtschaftlichen Malaise hervorgerufen haben, was auf eine hohe Wahrscheinlichkeit für eine erfolgreiche „weiche Landung“ der Wirtschaft im Kampf der Fed gegen die Inflation hindeutet.

Wir müssen uns jedoch der Risiken bewusst sein. Eine zweite Inflationswelle stellt ein erhebliches Risiko für unsere optimistische Einschätzung dar, insbesondere angesichts des starken Marktkonsenses, dass das Inflationsrisiko drastisch gesunken ist. Zu den Inflationskatalysatoren gehören geopolitische Risiken, die zu Lieferunterbrechungen führen, wie etwa im Roten Meer, und auf der Nachfrageseite eine zu rasche Lockerung der monetären Bedingungen und eine Ankurbelung der Ausgaben durch „billige“ Liquidität.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	12.222.173	11.684.379
Barmittel und Devisen . . . . .	3.192.488	584.891
Bareinschüsse . . . . .	15.850	175.104
Barsicherheiten . . . . .	865.000	395.000
<b>Forderungen:</b>		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	125	259
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	99.061	–
Dividenden . . . . .	–	3.744
Zinsen . . . . .	2.111	2.044
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	2.981	3.463
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>16.399.789</b>	<b>12.848.884</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	54.953	232.161
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	–	155
Bareinschüsse . . . . .	671.531	–
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	–	499.847
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	7.003	48.811
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	8.593	7.170
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	2.936	2.168
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	12.710	13.166
Managementgebühren . . . . .	279	231
Aufgelaufene Kosten . . . . .	39.846	56.452
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>797.851</b>	<b>860.161</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>15.601.938</b>	<b>11.988.723</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge	583.593	266.012
Dividendenerträge	37.705	70.204
Sonstige Erträge	-	6.751
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1.597.907	(1.327.403)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>2.219.205</b>	<b>(984.436)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren	92.654	91.933
Anlegerbetreuungsgebühren	29.513	19.588
Managementgebühren	3.177	3.151
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	40.514	39.725
Depotbankgebühren	21.403	34.103
Honorare der Abschlussprüfer	23.112	20.542
Druckkosten	28	(2.199)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	3.287	2.697
Sonstige Gebühren	15.676	28.715
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>229.364</b>	<b>238.255</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung</b>	<b>(74.257)</b>	<b>(94.464)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>155.107</b>	<b>143.791</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>2.064.098</b>	<b>(1.128.227)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	-	(991)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(1.451)</b>	<b>(16.038)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>2.062.647</b>	<b>(1.145.256)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.062.647	(1.145.256)
<b>Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:</b>		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	4.564.922	4.901.971
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(3.014.354)	(8.999.842)
Verwässerungsanpassung	-	4.925
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>1.550.568</b>	<b>(4.092.946)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	3.613.215	(5.238.202)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	11.988.723	17.226.925
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15.601.938</b>	<b>11.988.723</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>		
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen (2022: 0,15% USD 17.213)</b>		
<b>Commercial Papers (2022: 61,59% USD 7.383.915)</b>		
<b>Kanada</b>		
<b>Kapitalmärkte</b>		
250.000	Brookfield Infrastructure Holdings Canada, Inc., fällig am 14.03.24	1,58 247.002
<b>Mobilfunkdienste</b>		
600.000	Rogers Communications, Inc., fällig am 11.01.24	3,84 598.815
<b>Frankreich</b>		
<b>Banken</b>		
800.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	5,13 799.543
<b>Vereinigtes Königreich</b>		
<b>Stromversorger</b>		
500.000	National Grid Holdings, fällig am 23.01.24	3,19 498.070
<b>USA</b>		
<b>Kapitalmärkte</b>		
500.000	White Plains Capital Co, LLC, fällig am 22.03.24	3,16 493.358
<b>Konsumentenkredite</b>		
500.000	American Honda Finance Corp., fällig am 04.01.24	3,20 499.550
600.000	General Motors Financial Co., Inc., fällig am 07.02.24	3,82 596.181
650.000	VW Credit, Inc., fällig am 19.01.24	4,16 647.904
		11,18 1.743.635
<b>Stromversorger</b>		
550.000	American Electric Power Co., Inc., fällig am 22.01.24	3,51 547.965
500.000	Entergy Corp., fällig am 05.01.24	3,20 499.475
650.000	Southern California Edison Co., fällig am 04.01.24	4,17 649.391
		10,88 1.696.831
<b>Gasversorger</b>		
350.000	WGL Holdings, Inc., fällig am 10.01.24	2,24 349.367
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>		
600.000	Glencore Funding LLC, fällig am 10.01.24	3,84 598.892
<b>Software</b>		
832.000	Oracle Corp., fällig am 26.02.24	5,28 824.400
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>		
350.000	Aviation Capital Group LLC, fällig am 02.02.24	2,23 348.120
	<b>Summe Commercial Papers</b>	<b>52,55 8.198.033</b>
<b>Stammaktien (2022: 12,81% USD 1.535.937)</b>		
<b>USA</b>		
<b>Software</b>		
207	Microsoft Corp.	0,50 77.840
	<b>Stammaktien insgesamt</b>	<b>0,50 77.840</b>
<b>Börsengehandelte Fonds (2022: 8,17% USD 979.858)</b>		
2.628	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	1,48 230.712
8.810	iShares Physical Gold ETC	2,27 354.250
5.654	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	3,78 590.560
2.932	iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF	1,75 273.380
35.773	Lyxor Commodities Thomson Reuters UCITS ETF	5,35 834.932

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
7.353	WisdomTree WTI Crude Oil	0,43 66.434
	<b>Börsengehandelte Fonds insgesamt</b>	<b>15,06 2.350.268</b>
<b>Staatsanleihen (2022: 14,66% USD 1.757.167)</b>		
<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>		
737.000	0,5000 %, fällig am 15.01.28	5,58 870.161
	<b>Staatsanleihen insgesamt</b>	<b>5,58 870.161</b>
	<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 11.396.720)</b>	<b>73,69 11.496.302</b>

### Devisentermingeschäfte (2022: 0,09% USD 9.959) Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)
<b>Barclays</b>					
EUR	290.000	USD 306.566	320.346	18. Jan. 24	0,09 13.780
GBP	75.000	USD 95.279	95.607	18. Jan. 24	0,00 328
<b>J.P. Morgan</b>					
EUR <sup>1</sup>	3.103.809	USD 3.313.432	3.430.575	31. Jan. 24	0,75 117.143
<b>Morgan Stanley</b>					
EUR	139.000	USD 151.910	153.545	18. Jan. 24	0,01 1.635
JPY	68.235.000	USD 474.256	485.106	18. Jan. 24	0,07 10.849
<b>State Street</b>					
AUD	114.000	USD 76.766	77.725	18. Jan. 24	0,01 959
	<b>Summe</b>				<b>0,93 144.694</b>

### Futures<sup>2</sup> (2022: 0,00% USD 330)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	51	Australia 10 Year Bond März 2024	0,70 109.930
Goldman Sachs	5	Euro-Buxl März, 2024	0,32 49.452
Goldman Sachs	1	Euro-OAT März 2024	0,02 3.885
Goldman Sachs	8	FTSE 100 Index März 2024	0,11 17.429
Goldman Sachs	36	Micro E-mini Nasdaq-100 Index März 2024	0,27 41.407
Goldman Sachs	186	Micro E-mini Russell 2000 Index März 2024	0,84 131.607
Goldman Sachs	107	Micro E-mini S&P 500 Index März 2024	0,49 76.079
Goldman Sachs	12	MSCI Emerging Markets Index März 2024	0,18 28.523
Goldman Sachs	17	Nikkei 225 Index März 2024	0,04 6.496
Goldman Sachs	26	OMXS30 Index Januar 2024	0,09 13.805
Goldman Sachs	1	S&P/TSX 60 Index März 2024	0,04 5.709
Goldman Sachs	3	SPI 200 Index März 2024	0,06 9.757
Goldman Sachs	16	US 10 Year Note März 2024	0,27 41.728
Goldman Sachs	9	US 5 Year Note März 2024	0,09 13.926
Goldman Sachs	3	US Ultra Bond März 2024	0,18 27.956
	<b>Summe</b>		<b>3,70 577.689</b>

### Optionen (2022: 0,00% USD -)

Kontrahent	Kontraktwert	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
<b>Aufstellung der gekauften Optionen – Put</b>			
Goldman Sachs	864.000 S&P 500 Index, läuft aus im März 2024, Ausübungspreis 4.320	0,02	3.488
	<b>Summe</b>	<b>0,02</b>	<b>3.488</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
------------	--------------------------------	---------------------------------

**Total Return Swap (2022: 0,00% USD –)**

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** **78,34** **12.222.173**

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten**

**Devisentermingeschäfte (2022: (0,24)% USD (28.843))**

**Offen zum 31. Dezember 2023**

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>Goldman Sachs</b>						
USD	1233.410 JPY	175.000.000	1.241.331	04. Jan. 24	(0,05) (7.921)	
USD	1.309.845 JPY	188.000.000	1.333.753	05. Jan. 24	(0,16) (23.908)	
<b>J.P. Morgan</b>						
EUR <sup>1</sup>	78.926 USD	87.579	87.235	31. Jan. 24	0,00 (344)	
USD <sup>1</sup>	320.959 EUR	299.041	330.524	31. Jan. 24	(0,06) (9.565)	
USD	251.031 JPY	35.600.000	252.522	04. Jan. 24	(0,01) (1.491)	
<b>Summe</b>					<b>(0,28)</b>	<b>(43.229)</b>

**Futures<sup>2</sup> (2022: (1,70)% USD (203.318))**

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	1	Amsterdam Index Januar 2024	0,00 (135)
Goldman Sachs	3	CAC 40 10 Euro Index Januar 2024	0,00 (698)
Goldman Sachs	1	DAX Index März 2024	(0,01) (1.768)
Goldman Sachs	2	IBEX 35 Index Januar 2024	(0,01) (839)
<b>Summe</b>			<b>(0,02)</b> <b>(3.440)</b>

**Optionen (2022: 0,00% USD –)**

Kontrahent	Kontraktwert	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>Aufstellung der geschriebenen Optionen – Put</b>			
Goldman Sachs	(810.000) S&P 500 Index, läuft aus im März 2024, Ausübungspreis 4.050	(0,01)	(1.658)
<b>Aufstellung der geschriebenen Optionen – Call</b>			
Goldman Sachs	(1.000.000) S&P 500 Index, läuft aus im März 2024, Ausübungspreis 5.000	(0,04)	(5.545)
<b>Summe</b>			<b>(0,05)</b> <b>(7.203)</b>

**Total Return Swap (2022: 0,00% USD –)**

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	Spread von Voyager Index	0,00 % auf den Nominalwert	99.879	26. Aug. 24	0,00	(360)
Goldman Sachs	Spread von Voyager Index	0,00 % auf den Nominalwert	200.313	27. Aug. 24	-0,01	(721)
<b>Summe</b>						<b>(0,01)</b> <b>(1.081)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** **(0,36)** **(54.953)**

## Portfolioanalyse (ungeprüft)

### Analyse des Gesamtvermögens:

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	20,11
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	3,52
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	49,99
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,90
Sonstige Aktiva	25,48
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

<sup>2</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	8.198.033	–	8.198.033
Stammaktien	77.840	–	–	77.840
Börsengehandelte Fonds	2.350.268	–	–	2.350.268
Devisentermingeschäfte	–	144.694	–	144.694
Terminkontrakte	577.689	–	–	577.689
Staatsanleihen	–	870.161	–	870.161
Gekaufte Optionen <sup>1</sup>	–	3.488	–	3.488
Summe	3.005.797	9.216.376	–	12.222.173
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(43.229)	–	(43.229)
Terminkontrakte	(3.440)	–	–	(3.440)
Geschriebene Optionen <sup>1</sup>	–	(7.203)	–	(7.203)
Total Return Swaps	–	(1.081)	–	(1.081)
Summe	(3.440)	(51.513)	–	(54.953)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Organismen für gemeinsame Anlagen	17.213	–	–	17.213
Commercial Papers	–	7.383.915	–	7.383.915
Stammaktien	1.535.937	–	–	1.535.937
Börsengehandelte Fonds	979.858	–	–	979.858
Devisentermingeschäfte	–	9.959	–	9.959
Terminkontrakte	330	–	–	330
Staatsanleihen	–	1.757.167	–	1.757.167
Summe	2.533.338	9.151.041	–	11.684.379
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(28.843)	–	(28.843)
Terminkontrakte	(203.318)	–	–	(203.318)
Summe	(203.318)	(28.843)	–	(232.161)

<sup>1</sup>Positionen in Optionen sind gedeckt.

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	H2 USD	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	84.232	273.575	18.157	492.660	150
Ausgegebene Anteile	165.153	159.107	3.983	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(46.834)	(160.370)	(6.829)	-	(150)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	202.551	272.312	15.311	492.660	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	H2 USD	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	71.349	56.786	6.104	985.320	300
Ausgegebene Anteile	60.489	275.920	12.273	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(47.606)	(59.131)	(220)	(492.660)	(150)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	84.232	273.575	18.157	492.660	150

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	2.952.137	13,20	1.051.265	11,66	1.065.500	13,12
A2 USD	4.294.918	15,77	3.724.954	13,62	845.288	14,89
E2 HEUR	210.631	12,46	214.495	11,04	86.430	12,44
H2 USD	8.144.252	16,53	6.995.878	14,20	15.225.069	15,45
I2 USD	-	-	2.131	14,21	4.638	15,46

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 HEUR	1,45%	1,45%	1,44%
A2 USD	1,45%	1,45%	1,45%
E2 HEUR	1,70%	1,70%	1,70%
H2 USD	0,95%	0,95%	0,95%

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg	16,41	5,82	10,20	6,71
	15,43	1,25	7,01	6,33
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (Brutto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg + 1,00 %	11,29			
	8,08			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg	16,41	(8,09)	10,75	16,27 <sup>1</sup>	16,43 <sup>1</sup>
	15,43	(17,33)	8,78	14,05	18,55
H2 USD (Brutto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg + 1,00 %	17,51	(7,22)	11,80	18,30 <sup>1</sup>	18,47 <sup>1</sup>
	16,58	(16,51)	9,86	15,19	19,74

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem 60 % MSCI All Country World Index NR + 40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index um 1 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performanceangaben berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.12.23	1.400.000	1.399.793	Microsoft Corp.	326	89.267
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.04.23	1.200.000	1.199.841	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	653	82.530
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 03.02.23	1.200.000	1.196.399	Invesco Bloomberg Commodity UCITS ETF	2.993	67.569
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 01.06.23	1.158.100	1.156.625	iShares USD Short Duration High Yield Corp Bond	10.849	64.966
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.09.23	1.100.000	1.099.838	Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond UCITS ETF	1.175	63.278
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.12.23	1.000.000	999.852	Apple, Inc.	361	59.109
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.03.23	900.000	899.887	Amazon.com, Inc.	407	41.484
Oracle Corp., 0,0000 %, fällig am 26.02.24	832.000	818.335	Alphabet, Inc.	382	39.205
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.23	800.000	799.900	PepsiCo, Inc.	199	35.531
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.07.23	800.000	799.889	Coca-Cola Co. (The)	501	31.098
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 01.12.23	800.000	799.883	UnitedHealth Group, Inc.	62	29.355
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.08.23	800.000	799.882	Berkshire Hathaway, Inc.	89	27.289
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.08.23	800.000	799.882	Sysco Corp.	329	25.328
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.09.23	800.000	799.882	Realty Income Corp.	375	23.785
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.10.23	800.000	799.882	Antero Midstream Corp.	2.138	22.884
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.11.23	800.000	799.882	STAG Industrial, Inc.	680	22.776
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.03.23	800.000	799.699	Intercontinental Exchange, Inc.	213	22.404
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 06.11.23	800.000	799.646	Garmin Ltd.	228	22.384
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.12.23	800.000	799.646	Zoetis, Inc.	129	21.580
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 02.01.24	800.000	799.543	MetLife, Inc.	349	21.541

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI World Health Care Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % in Aktien von Unternehmen beliebiger Größe mit Ausrichtung auf den Bereich der Life Sciences aus allen Ländern.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den MSCI World Health Care NR Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Unternehmen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Anlageverwalter kann in seinem Ermessen einzelne Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index.

### Überblick über den Fonds

**Andy Acker und Daniel Lyons<sup>1</sup>, Portfoliomanager**

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 7,04 % (netto) und 7,97 % (brutto), verglichen mit 3,76 % für die Benchmark des Fonds, den MSCI World Health Care Index<sup>SM</sup>, und einem Performanceziel von 5,83 %.

Die Titelauswahl in den Bereichen Biotechnologie und Pharmazeutika trug am meisten zur Fondspersformance bei. Die Positionierung in den Bereichen Managed Healthcare und medizinische Ausrüstung hingegen belastete die Rendite.

Auf Einzeltitelebene lieferte ImmunoGen den größten positiven Performancebeitrag. Die Aktie des Unternehmens stieg stark an, als AbbVie bekannt gab, das Unternehmen für 10 Mrd. USD übernehmen zu wollen, was einem Aufschlag von 95 % auf den vorherigen Schlusskurs entsprach. (Janus Henderson war einer der größten aktiven Anteilseigner.) ImmunoGen entwickelt Antikörper-Wirkstoff-Konjugate („ADCs“), die zu den gefragtesten Bereichen in der Krebsforschung gehören. Man kann sich ein ADC wie eine präzisionsgesteuerte Rakete vorstellen, die die Chemotherapie mit weniger Kollateralschäden direkt zu den Krebszellen bringt. Bei Eierstockkrebspatientinnen, die Elahere von ImmunoGen einnahmen, wurde eine Senkung des Sterberisikos um 33 % im Vergleich zur Chemotherapie festgestellt – dies war das erste Mal, dass bei chemotherapieresistentem Eierstockkrebs ein Gesamtüberlebensvorteil erzielt wurde. AbbVie zufolge soll die Übernahme bis Mitte 2024 abgeschlossen sein.

Eine Untergewichtung von Pfizer trug ebenfalls zur Performance bei. Die Aktie geriet 2023 unter Druck, da Unklarheit über die künftigen Einnahmen in Verbindung mit COVID-19 herrschte (mit einem drastischen Rückgang der

Impfstoff- und Behandlungsumsätze im Jahr 2023 aufgrund des Endes des Pandemie-Notfalls).

<sup>1</sup>Seit dem 31. Januar 2023 ist Daniel Lyons an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

Pfizer scheint mit seinen Prognosen zu optimistisch gewesen zu sein, was die Anleger enttäuschte. Obwohl die defensiven Eigenschaften und die starke Bilanz des Large-Cap-Biopharmaunternehmens angesichts der kurzfristigen Ungewissheit attraktiv waren, blieb der Fonds während des Berichtszeitraums in der Aktie untergewichtet und gab die Position schließlich auf.

Akero Therapeutics hingegen belastete die Wertentwicklung. Das Biotechnologieunternehmen entwickelt Efruxifermin zur Behandlung von nicht-alkoholischer Steatohepatitis (NASH), einer Fettlebererkrankung, von der über 10 Millionen Erwachsene in den USA betroffen sind und die eine der Hauptursachen für Leberversagen ist. Das Unternehmen veröffentlichte Phase-2-Daten für die schwersten NASH-Patienten und erreichte keine statistische Signifikanz für den primären Endpunkt, in diesem Fall die Umkehrung der Fibrose. Trotz statistischer Signifikanz bei anderen Krankheitsmarkern und früheren Studien, die den Nutzen des Medikaments bei Patienten mit mittelschwerer NASH belegten, zogen sich die Investoren zurück. Dies scheint eher mit der neueren (und wahrscheinlich fehlgeleiteten) Auffassung zusammenzuhängen, dass Glucagon-like Peptide 1 (GLP-1)-Rezeptoragonisten den restlichen NASH-Markt verdrängen werden.

Trotz einer bedeutenden Position wirkte sich die Untergewichtung von Eli Lilly negativ auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Das GLP-1-Medikament des Unternehmens, Zepbound, wurde im November von der Food and Drug Administration („FDA“) zugelassen. Darüber hinaus profitierte Eli Lilly von der Begeisterung für seine wachsende Pipeline von Medikamenten der nächsten Generation zur Gewichtsreduktion (einschließlich einer vielversprechenden Dreifachhormonvariante) und dem Alzheimer-Kandidaten Donanemab, für den kürzlich die FDA-Zulassung beantragt wurde. Der Fonds stockte sein Engagement in Eli Lilly während des gesamten Jahres 2023 auf, blieb jedoch hinter der zunehmenden Gewichtung der Aktie in der Benchmark zurück.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Life Sciences Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.694.857.379	3.914.452.354
Barmittel und Devisen	1.225	639
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen	7.966.401	20.695.121
Verkaufte Fondsanteile	5.108.950	6.964.970
Dividenden	1.217.767	1.104.142
Zinsen	7.224	-
Forderungen an den Investment-Manager	7.898	23.317
Sonstige Forderungen	618.755	720.315
<b>Summe Aktiva</b>	<b>3.709.785.599</b>	<b>3.943.960.858</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	368.619	619.523
Überziehungskredite und Devisen	133.566	360.703
Gekaufte Wertpapieranlagen	22.842	15.771.978
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	18.091	3.640
Zurückgekaufte Fondsanteile	11.706.808	4.173.273
Anlageverwaltungsgebühren	3.346.715	3.897.943
Anlegerbetreuungsgebühren	523.983	609.397
Vertriebsgebühren	5.999	6.675
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	291.347	516.623
Managementgebühren	66.371	75.823
Aufgelaufene Kosten	479.722	623.874
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)</b>	<b>16.964.063</b>	<b>26.659.452</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>3.692.821.536</b>	<b>3.917.301.406</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	533.102	224.059
Dividendenerträge	46.204.583	45.757.930
Sonstige Erträge	1.167.781	1.323.871
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	241.964.166	(234.302.561)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>289.869.632</b>	<b>(186.996.701)</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	42.823.733	46.625.997
Anlegerbetreuungsgebühren	6.816.840	7.278.457
Vertriebsgebühren	73.702	77.750
Managementgebühren	885.921	936.684
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	1.187.640	1.316.521
Depotbankgebühren	383.364	361.858
Honorare der Abschlussprüfer	27.305	29.693
Druckkosten	8.222	(32.039)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	708.940	791.365
Sonstige Gebühren	260.088	277.418
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>53.175.755</b>	<b>57.663.704</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung</b>	<b>(286.665)</b>	<b>(260.192)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>52.889.090</b>	<b>57.403.512</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>236.980.542</b>	<b>(244.400.213)</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(40.574)	-
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(10.668.623)</b>	<b>(10.890.881)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>226.271.345</b>	<b>(255.291.094)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	226.271.345	(255.291.094)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	460.741.227	504.845.859
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(911.492.442)	(1.000.581.224)
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>(450.751.215)</b>	<b>(495.735.365)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(224.479.870)	(751.026.459)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3.917.301.406	4.668.327.865
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.692.821.536</b>	<b>3.917.301.406</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>			
<b>Frankreich</b>			
<b>Banken</b>			
3.600.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	0,10	3.597.944
<b>Summe Commercial Papers</b>		<b>0,10</b>	<b>3.597.944</b>
<b>Stammaktien (2022: 98,94% USD 3.875.785.289)</b>			
<b>Britische Jungferninseln</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
842.403	Biohaven Ltd.	0,98	36.054.848
<b>Kanada</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
502.243	Clementia Pharmaceuticals, Inc. <sup>1</sup>	0,00	–
197.419	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	0,24	9.093.120
		0,24	9.093.120
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
383.429	Legend Biotech Corp.	0,62	23.070.923
1.007.970	Zai Lab Ltd.	0,75	27.547.820
		1,37	50.618.743
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
5.484.000	New Horizon Health Ltd.	0,44	16.258.513
<b>Pharma</b>			
244.090	Structure Therapeutics, Inc.	0,27	9.949.109
<b>Dänemark</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
426.469	Ascendis Pharma A/S	1,45	53.713.770
<b>Pharma</b>			
1.513.152	Novo Nordisk A/S, B	4,24	156.430.970
<b>Frankreich</b>			
<b>Pharma</b>			
997.729	Sanofi SA	2,68	98.865.517
<b>Irland</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
441.067	Prothena Corp. plc	0,43	16.028.375
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
318.266	Medtronic plc	0,71	26.218.753
118.825	STERIS plc	0,71	26.123.676
		1,42	52.342.429
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
61.655	ICON plc	0,47	17.452.681
<b>Pharma</b>			
2.191.497	Avadel Pharmaceuticals plc	0,84	30.943.938
<b>Japan</b>			
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
148.000	Hoya Corp.	0,50	18.500.000
<b>Pharma</b>			
2.046.600	Astellas Pharma, Inc.	0,66	24.472.111
493.015	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	0,39	14.175.055
		1,05	38.647.166
<b>Niederlande</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
145.699	Argenx SE	1,50	55.428.270
<b>Schweiz</b>			
<b>Pharma</b>			
853.710	Novartis AG	2,34	86.199.099

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
197.255	Roche Holding AG	1,55	57.343.615
		3,89	143.542.714
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Pharma</b>			
1.091.073	AstraZeneca plc	3,99	147.418.037
614.182	Royalty Pharma plc, A	0,47	17.252.373
		4,46	164.670.410
<b>USA</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
778.143	4D Molecular Therapeutics, Inc.	0,43	15.765.177
1.532.140	89bio, Inc.	0,46	17.114.004
624.660	AbbVie, Inc.	2,62	96.803.560
423.363	ACELYRIN, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,09	3.158.288
51.444	ACELYRIN, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,01	287.829
1.104.058	Akero Therapeutics, Inc.	0,70	25.779.754
84.764	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	0,44	16.224.677
193.129	Amgen, Inc.	1,51	55.625.015
1.723.747	Amicus Therapeutics, Inc.	0,66	24.459.970
145.324	Arbor Biotechnologies, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,05	1.672.679
354.961	Arcellx, Inc.	0,53	19.700.336
3.737.691	Ardelyx, Inc.	0,63	23.173.684
1.125.753	Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,05	1.699.887
618.724	Attralus, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,13	4.801.298
304.502	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	0,80	29.360.083
426.151	Biomea Fusion, Inc.	0,17	6.187.713
275.028	Bridgebio Pharma, Inc., Privatplatzierung	0,30	11.102.880
436.519	Cargo Therapeutics, Inc.	0,27	10.105.415
1.779.337	Cuervo Resources, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,12	4.551.722
671.179	Cytokinetics, Inc.	1,52	56.036.735
92.602	Disc Medicine, Inc.	0,14	5.348.692
	1 Galecto, Inc.	0,00	–
211.350	Gilead Sciences, Inc.	0,46	17.121.463
238.136	Hemoshear Therapeutics LLC , Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,05	1.713.484
543.569	Ideaya Biosciences, Inc.	0,52	19.340.185
2.114.936	ImmunoGen, Inc.	1,70	62.707.852
250.592	Insmad, Inc.	0,21	7.765.846
385.468	Janux Therapeutics, Inc.	0,11	4.136.072
34.000	Leap Therapeutics, Inc. , Privatplatzierung, U <sup>1</sup>	0,00	105.698
258.664	Lexeo Therapeutics, Inc.	0,09	3.471.271
158.286	Lexeo Therapeutics, Inc. , Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,06	2.124.198
244.234	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	1,53	56.510.863
366.966	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	0,29	10.832.836
293.082	Neurocrine Biosciences, Inc.	1,05	38.616.484
88.181	Neurogene, Inc. , Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,05	1.708.948
787.587	PTC Therapeutics, Inc.	0,59	21.705.898
28.888	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	0,69	25.372.042
512.006	REVOLUTION Medicines, Inc.	0,40	14.684.332
219.467	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	0,27	10.088.898
694.377	Sarepta Therapeutics, Inc.	1,81	66.958.774
693.106	Shoreline Biosciences, Inc. , Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,12	4.532.913
213.774	Soleno Therapeutics, Inc.	0,23	8.604.404
604.910	Sonoma Biotherapeutics, Inc., B-1, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,05	1.905.285
1.134.227	Sonoma Biotherapeutics, Inc. , Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,10	3.572.475
1.903.567	SyntheKine, Inc. , Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,13	4.914.001

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
147.875	United Therapeutics Corp.	0,88	32.516.234
702.695	Vaxcyte, Inc.	1,20	44.129.246
214.442	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2,36	87.254.305
		26,58	981.353.405
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
3.201.423	Bicara Ltd., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,12	4.416.683
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
892.846	Abbott Laboratories	2,66	98.275.559
53.334	Align Technology, Inc.	0,40	14.613.516
581.041	Baxter International, Inc.	0,61	22.463.045
1.414.495	Boston Scientific Corp.	2,21	81.771.956
86.913	Cooper Cos, Inc. (The)	0,89	32.891.356
413.493	DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,40	14.716.216
170.828	Dexcom, Inc.	0,57	21.198.046
624.035	Edwards Lifesciences Corp.	1,29	47.582.669
377.635	Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,16	5.823.132
663.096	Globus Medical, Inc., A	0,96	35.336.386
50.492	ICU Medical, Inc.	0,14	5.036.072
137.213	Intuitive Surgical, Inc.	1,25	46.290.178
492.485	Lantheus Holdings, Inc.	0,83	30.534.070
1.712.518	Magnolia Medical Technologies, Inc., D, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,08	2.907.308
1	Magnolia Medical Technologies, Inc., Private Placement, Warrant, fällig am 31.12.24 <sup>1</sup>	-	-
81.053	Penumbra, Inc.	0,55	20.388.071
60.994	Shockwave Medical, Inc.	0,31	11.623.017
194.983	Stryker Corp.	1,58	58.389.609
498.207	Tandem Diabetes Care, Inc.	0,40	14.736.963
127.131	Teleflex, Inc.	0,86	31.698.843
		16,15	596.276.012
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
256.502	Cencora, Inc.	1,43	52.680.381
479.522	Centene Corp.	0,96	35.585.328
128.302	Elevance Health, Inc.	1,64	60.502.091
320.124	Freemove Holdings, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,07	2.567.394
159.932	HCA Healthcare, Inc.	1,17	43.290.394
97.723	Humana, Inc.	1,21	44.738.567
718.097	NeoGenomics, Inc.	0,31	11.618.809
455.721	UnitedHealth Group, Inc.	6,50	239.923.435
		13,29	490.906.399
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
295.762	Danaher Corp.	1,85	68.421.581
217.235	Illumina, Inc.	0,82	30.247.801
45.659	IQVIA Holdings, Inc.	0,29	10.564.579
143.240	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2,06	76.030.360
		5,02	185.264.321
<b>Pharma</b>			
205.690	Artiva Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,04	1.487.139
394.430	Catalent, Inc.	0,48	17.721.740
217.804	Collegium Pharmaceutical, Inc.	0,18	6.704.007
1.217.523	Cymabay Therapeutics, Inc.	0,78	28.757.893
326.830	Eli Lilly & Co.	5,16	190.515.744
127.879	Intra-Cellular Therapies, Inc.	0,25	9.158.694
181.788	Johnson & Johnson	0,77	28.493.451
1.062.131	Merck & Co., Inc.	3,14	115.793.522
118.903	Neurogene, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,06	2.304.340
549.587	Organon & Co.	0,21	7.925.044

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
198.840	Zoetis, Inc.	1,06	39.245.051
		12,13	448.106.625
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
82.384	Neurogenesis, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,04	1.596.602
<b>Software</b>			
1.574.153	HeartFlow, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,12	4.487.123
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>99,68</b>	<b>3.680.947.743</b>
<b>Unternehmensanleihen (2022: 0,00% USD –)</b>			
<b>USA</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
442.000	Hemoshear Therapeutics LLC, Private Placement, 10,0000 %, fällig am 01.05.24 <sup>1</sup>	0,01	442.000
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
180.729	Magnolia Medical Technologies, Inc., 10,0000 %, fällig am 31.12.25	0,01	180.729
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>		<b>0,02</b>	<b>622.729</b>
<b>Staatsanleihen (2022: 0,27% USD 10.300.000)</b>			
<b>Vorzugsaktien (2022: 0,30% USD 11.833.976)</b>			
<b>USA</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
251.123	Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,09	3.370.070
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
239.046	Freemove Holdings, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,05	1.917.149
<b>Vorzugsaktien insgesamt</b>		<b>0,14</b>	<b>5.287.219</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 2.829.930.404)</b>		<b>99,94</b>	<b>3.690.455.635</b>

## Devisentermingeschäfte (2022: 0,42% USD 16.533.089) Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwick- lungstag	Prozent des Nettovermö- gens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
<b>J.P. Morgan</b>							
AUD <sup>2</sup>	6.327.994	USD	4.179.910	4.316.475	31. Jan. 24	0,00	136.565
CNH <sup>2</sup>	3.820.650	USD	536.603	537.263	31. Jan. 24	0,00	660
EUR <sup>2</sup>	449.651.258	USD	493.085.585	496.989.975	31. Jan. 24	0,11	3.904.390
SGD <sup>2</sup>	34.681.767	USD	25.975.315	26.316.481	31. Jan. 24	0,01	341.166
USD <sup>2</sup>	6.817	CNH	48.349	6.799	31. Jan. 24	0,00	18
USD <sup>2</sup>	3.247.880	EUR	2.921.376	3.228.935	31. Jan. 24	0,00	18.945
<b>Summe</b>						<b>0,12</b>	<b>4.401.744</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert  
bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,06 3.694.857.379**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2022: (0,02)% USD (619.523))  
Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>J.P. Morgan</b>					
AUD <sup>2</sup>	182.224 USD	125.017	124.299	31. Jan. 24	0,00 (718)
CNH <sup>2</sup>	112.179 USD	15.814	15.775	31. Jan. 24	0,00 (39)
EUR <sup>2</sup>	12.523.158 USD	13.938.091	13.841.580	31. Jan. 24	0,00 (96.511)
SGD <sup>2</sup>	1.000.743 USD	761.405	759.362	31. Jan. 24	0,00 (2.043)
USD <sup>2</sup>	141.791 AUD	211.328	144.152	31. Jan. 24	0,00 (2.361)
USD <sup>2</sup>	10.961 CNH	78.154	10.989	31. Jan. 24	0,00 (28)
USD <sup>2</sup>	30.652.016 EUR	27.966.480	30.910.756	31. Jan. 24	(0,01) (258.740)
USD <sup>2</sup>	970.993 SGD	1.290.424	979.172	31. Jan. 24	0,00 (8.179)
<b>Summe</b>					<b>(0,01) (368.619)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,01) (368.619)

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,24
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	2,14
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,10
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,12
Sonstige Aktiva	0,40
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Das Wertpapier wird unter Verwendung signifikanter, nicht beobachtbarer Eingabedaten bewertet und in der Zeitwerthierarchie der Stufe 3 zugeordnet.

<sup>2</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	3.597.944	–	3.597.944
Stammaktien	3.618.398.813	11.102.880	51.446.050	3.680.947.743
Unternehmensanleihen	–	180.729	442.000	622.729
Devisentermingeschäfte	–	4.401.744	–	4.401.744
Vorzugsaktien	3.370.070	–	1.917.149	5.287.219
Summe	3.621.768.883	19.283.297	53.805.199	3.694.857.379
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(368.619)	–	(368.619)
Summe	–	(368.619)	–	(368.619)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	3.295.050.863	516.395.534 <sup>1/2</sup>	64.338.892	3.875.785.289
Devisentermingeschäfte	–	16.533.089	–	16.533.089
Staatsanleihen	–	10.300.000	–	10.300.000
Vorzugsaktien	–	–	11.833.976	11.833.976
Summe	3.295.050.863	543.228.623	76.172.868	3.914.452.354
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(619.523)	–	(619.523)
Summe	–	(619.523)	–	(619.523)

<sup>1</sup>Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2022 bei der Bewertung von Börsenwerten ein von einem unabhängigen Dritten bereitgestelltes systematisches Modell zur Berechnung des marktgerechten Werts genutzt, um stagnierende Preise zwischen dem Handelsschluss ausländischer Börsen und dem Bewertungszeitpunkt zu berücksichtigen. Das hat zu einem Anstieg um 574.514 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 516.395.534 USD geführt.

<sup>2</sup>Am 31. Dezember 2022 wurde bei Anlagen mit einem beizulegenden Zeitwert von 1.959.495 USD in Übereinstimmung mit den Bewertungsgrundsätzen des USPC ein Liquiditätsabschlag angewandt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 3 auf Stufe 2 und von Stufe 1 auf Stufe 2.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2023 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
ACELYRIN, Inc., Privatplatzierung	287.829	0,01%	Wahrscheinlichkeitsbereinigter Abschlag auf die öffentliche Linie
Arbor Biotechnologies, Inc., Privatplatzierung	1.672.679	0,05%	Marktvergleichsmodell
Artiva Biotherapeutics, Inc. Privatplatzierung	1.487.139	0,04%	Marktvergleichsmodell
Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	1.699.887	0,05%	Marktvergleichsmodell
Attralus, Inc., Privatplatzierung	4.801.298	0,13%	Marktvergleichsmodell
Bicara Ltd., Privatplatzierung	4.416.683	0,12%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Clementia Pharmaceuticals, Inc.	–	–	Bewertung mit null
Cuervo Resources, Inc., Privatplatzierung	4.551.722	0,12%	Um Verwässerung bereinigte letzte Transaktionskosten
Element Biosciences, Inc. , Privatplatzierung	5.823.132	0,16%	Marktvergleichsmodell
Freenome Holdings, Inc. , Privatplatzierung	2.567.394	0,07%	Finanzierungsbedingungen ausstehend
Freenome Holdings, Inc. , Privatplatzierung	1.917.149	0,05%	Finanzierungsbedingungen ausstehend
HeartFlow, Inc. , Privatplatzierung	4.487.123	0,12%	Letzte Transaktionskosten
Hemoshear Therapeutics LLC , Privatplatzierung	1.713.484	0,05%	Marktvergleichsmodell
Hemoshear Therapeutics LLC, Privatplatzierung	442.000	0,01%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Leap Therapeutics, Inc. , Privatplatzierung	105.698	–	Wahrscheinlichkeitsbereinigt gegenüber öffentlicher Linie
Magnolia Medical Technologies, Inc. , D, Privatplatzierung	2.907.308	0,08%	Letzte Transaktionskosten
Magnolia Medical Technologies, Inc. , Privatplatzierung	–	–	Bewertung zu Anschaffungskosten
Shoreline Biosciences, Inc. , Privatplatzierung	4.532.913	0,12%	Marktvergleichsmodell
Sonoma Biotherapeutics, Inc., B-1, Privatplatzierung	1.905.285	0,05%	Marktvergleichsmodell
Sonoma Biotherapeutics, Inc. , Privatplatzierung	3.572.475	0,10%	Marktvergleichsmodell
Synthekine, Inc. , Privatplatzierung	4.914.001	0,13%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
<b>Summe</b>	<b>53.805.199</b>		

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2022 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Arbor Biotechnologies, Inc., Privatplatzierung	2.408.019	0,06%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Artiva Biotherapeutics, Inc. Privatplatzierung	1.583.813	0,04%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	1.808.860	0,05%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Attralus, Inc., Privatplatzierung	3.217.365	0,08%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Bigfoot Biomedical, Inc., Privatplatzierung	1.760.883	0,05%	Marktvergleichsmodell
Bigfoot Ltd., Privatplatzierung	4.467.016	0,11%	Marktvergleichsmodell
Clementia Pharmaceuticals, Inc.	–	–	Bewertung mit null
Curevo, Inc., Privatplatzierung	4.669.656	0,12%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
DTX Pharma, Inc., Privatplatzierung	2.500.000	0,06%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung	6.212.096	0,16%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Flame Biosciences, Inc., Privatplatzierung	2.032.300	0,05%	Liquidationswert
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	2.789.667	0,07%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	3.735.847	0,09%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Hemoshear Therapeutics LLC, Privatplatzierung	1.736.488	0,04%	Marktvergleichsmodell
Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	2.479.999	0,06%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	4.577.293	0,12%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Magnolia Medical Technologies, Inc. , D, Privatplatzierung	2.907.308	0,08%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Neurogene, Inc., Privatplatzierung	3.372.385	0,09%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Neurogene, Inc., Privatplatzierung	2.501.032	0,06%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Shoreline Biosciences, Inc., Privatplatzierung	5.582.206	0,14%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	5.155.672	0,13%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Synthekine, Inc., Privatplatzierung	4.914.001	0,13%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
ValenzaBio, Inc., Privatplatzierung	5.264.720	0,13%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Zogenix, Inc.	496.242	0,01%	Discounted-Cash-Flow („DCF“)-Modell
<b>Summe</b>	<b>76.172.868</b>		

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HAUD</b>	<b>A2 HCNH</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HKD</b>	<b>A2 HSGD</b>	<b>A2 SGD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A2 EUR</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	316.297	168.708	4.387.558	2.495.293	839.909	612.593	13.960.954	15.232
Ausgegebene Anteile	28.604	-	353.672	1.281.586	164.887	73.360	1.653.332	21.727
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(94.732)	(5.542)	(892.676)	(1.427.902)	(231.925)	(126.901)	(3.515.922)	(21.010)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	250.169	163.166	3.848.554	2.348.977	772.871	559.052	12.098.364	15.949

	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>F2 USD</b>	<b>F3m USD</b>	<b>H1 GBP</b>	<b>H1 USD</b>	<b>H2 EUR</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	203.811	719.616	1.232.382	-	-	988.385	2.580.803	3.028.198
Ausgegebene Anteile	-	85.113	178.536	300	301	320.329	59.332	1.044.048
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(12.541)	(165.281)	(303.710)	-	-	(270.840)	(499.580)	(1.189.865)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	191.270	639.448	1.107.208	300	301	1.037.874	2.140.555	2.882.381

	<b>H2 GBP</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1 USD</b>	<b>I2 EUR</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 HSGD</b>	<b>I2 USD</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	237.332	7.018.699	18.158.603	8.967	248.457	3.347.556	1.722.580	25.134.905
Ausgegebene Anteile	161.097	801.525	3.169.821	7.029	117.514	260.150	247.351	2.862.577
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(98.697)	(3.056.759)	(3.776.058)	(754)	(91.859)	(547.287)	(475.622)	(6.833.473)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	299.732	4.763.465	17.552.366	15.242	274.112	3.060.419	1.494.309	21.164.009

	<b>I2 HAUD</b>	<b>I2 HKD</b>	<b>T2 USD</b>	<b>V2 HEUR</b>	<b>V2 USD</b>	<b>Z2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	388	2.329	300	8.503	94.452	1.931.673
Ausgegebene Anteile	-	-	-	-	149	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	-	(638)	(50.898)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	388	2.329	300	7.865	43.703	1.931.673

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	<b>A2 HAUD</b>	<b>A2 HCNH</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HKD</b>	<b>A2 HSGD</b>	<b>A2 SGD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A2 EUR</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	403.092	188.124	4.801.232	3.711.908	927.783	606.698	15.540.468	178.765
Ausgegebene Anteile	118.543	15.021	521.133	1.303.459	168.702	135.300	1.859.685	28.050
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(205.338)	(34.437)	(934.807)	(2.520.074)	(256.576)	(129.405)	(3.439.199)	(191.583)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	316.297	168.708	4.387.558	2.495.293	839.909	612.593	13.960.954	15.232

	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>H1 GBP</b>	<b>H1 USD</b>	<b>H2 EUR</b>	<b>H2 GBP</b>	<b>H2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	217.767	643.076	1.388.523	1.336.972	2.973.314	3.769.166	228.520	7.409.467
Ausgegebene Anteile	-	152.192	127.637	277.099	91.844	1.779.003	74.475	1.736.473
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(13.956)	(75.652)	(283.778)	(625.686)	(484.355)	(2.519.971)	(65.663)	(2.127.241)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	203.811	719.616	1.232.382	988.385	2.580.803	3.028.198	237.332	7.018.699

	<b>H2 USD</b>	<b>I1 USD</b>	<b>I2 EUR</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 HSGD</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I2 HAUD</b>	<b>I2 HKD</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	18.423.922	3.740	282.855	3.557.902	1.472.450	31.337.640	388	2.329
Ausgegebene Anteile	3.704.031	5.227	72.308	469.835	431.679	2.624.810	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(3.969.350)	-	(106.706)	(680.181)	(181.549)	(8.827.545)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	18.158.603	8.967	248.457	3.347.556	1.722.580	25.134.905	388	2.329

	<b>T2 USD</b>	<b>V2 HEUR</b>	<b>V2 USD</b>	<b>Z2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	11.077	93.905	1.931.673
Ausgegebene Anteile	300	2.018	22.569	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(4.592)	(22.022)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	8.503	94.452	1.931.673

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HAUD	4.278.998	25,10	5.230.086	24,29	7.629.450	26,02
A2 HCNH	532.564	23,26	552.118	22,65	700.231	23,66
A2 HEUR	179.435.065	42,23	192.525.910	40,99	241.620.510	44,20
A2 HKD	5.105.974	16,97	5.144.161	16,09	8.003.305	16,81
A2 HSGD	8.336.345	14,24	8.595.850	13,71	9.944.716	14,44
A2 SGD	6.116.630	14,44	6.356.799	13,90	6.583.768	14,62
A2 USD	611.573.532	50,55	669.319.228	47,94	779.178.531	50,14
A2 EUR	208.259	11,83	188.675	11,57	2.316.414	11,38
B2 USD	7.590.190	39,68	7.747.250	38,01	8.742.105	40,14
E2 HEUR	14.647.407	20,75	15.591.513	20,24	16.058.261	21,93
E2 USD	28.031.682	25,32	29.739.070	24,13	35.218.022	25,36
F2 USD	3.129	10,43	-	-	-	-
F3m USD	3.129	10,41	-	-	-	-
H1 GBP	40.392.968	30,53	35.949.488	30,09	50.089.948	27,68
H1 USD	51.498.634	24,06	58.024.904	22,48	68.859.881	23,16
H2 EUR	88.892.050	27,94	87.239.804	26,91	111.845.006	26,06
H2 GBP	21.090.403	55,20	15.600.153	54,37	15.472.648	50,02
H2 HEUR	136.841.638	26,02	186.931.885	24,88	222.905.412	26,42
H2 USD	549.920.264	31,33	531.445.970	29,27	555.425.396	30,15
I1 USD	325.139	21,33	179.930	20,07	77.845	20,81
I2 EUR	7.936.985	26,23	6.767.406	25,45	7.991.279	24,82
I2 HEUR	143.778.825	42,56	146.797.348	40,97	177.462.214	43,81
I2 HSGD	17.197.616	15,19	18.657.410	14,51	16.566.870	15,16
I2 USD	1.306.066.142	61,71	1.459.076.022	58,05	1.886.882.930	60,21
I2 HAUD	2.812	10,63	2.694	10,20	3.055	10,82
I2 HKD	3.347	11,22	3.146	10,55	3.261	10,92
T2 USD	3.368	11,23	3.223	10,74	-	-
V2 HEUR	128.250	14,77	130.499	14,34	194.859	15,45
V2 USD	777.177	17,78	1.593.179	16,87	1.656.293	17,64
Z2 USD	462.103.014	239,22	427.907.685	221,52	436.895.655	226,17

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 HAUD	2,37%	2,39%	2,38%
A2 HCNH	2,38%	2,40%	2,38%
A2 HEUR	2,37%	2,39%	2,38%
A2 HKD	2,37%	2,39%	2,37%
A2 HSGD	2,38%	2,38%	2,37%
A2 SGD	2,38%	2,38%	2,37%
A2 USD	2,37%	2,39%	2,38%
A2 EUR	2,39%	2,38%	2,34%
B2 USD	3,37%	3,37%	3,39%
E2 HEUR	2,87%	2,89%	2,87%
E2 USD	2,87%	2,88%	2,88%
F2 USD <sup>1</sup>	0,87%	–	–
F3m USD <sup>1</sup>	0,87%	–	–
H1 GBP	0,86%	0,87%	0,85%
H1 USD	0,86%	0,87%	0,85%
H2 EUR	0,85%	0,87%	0,85%
H2 GBP	0,85%	0,87%	0,86%
H2 HEUR	0,86%	0,87%	0,85%
H2 USD	0,86%	0,87%	0,85%
I1 USD	1,55%	1,57%	1,57%
I2 EUR	1,56%	1,56%	1,56%
I2 HEUR	1,56%	1,56%	1,56%
I2 HSGD	1,56%	1,56%	1,56%
I2 USD	1,55%	1,57%	1,56%
I2 HAUD	1,56%	1,51%	1,50%
I2 HKD	1,56%	1,51%	1,49%
T2 USD	3,27%	3,24%	–
V2 HEUR	2,37%	2,40%	2,37%
V2 USD	2,37%	2,37%	2,39%

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	März. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
F3m USD <sup>1</sup>	–	–	–	–	–	–	–	–	0,00393	0,00626	0,00153	0,00643
H1 GBP	–	–	–	0,01319	–	–	–	–	–	–	–	–
H1 USD	–	–	–	0,00942	–	–	–	–	–	–	–	–

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse wurde am 6. September 2023 aufgelegt.

Die Anteilsklassen H1 GBP und H1 USD nehmen jährliche Ausschüttungen vor.

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto)	7,04	3,40	12,29	8,29
MSCI World Health Care NR	3,76	5,55	10,47	7,55
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (brutto)	13,28			
MSCI World Health Care NR + 2,00 %	12,68			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto)	7,04	(2,89)	6,35	23,41 <sup>1</sup>	27,06 <sup>1</sup>
MSCI World Health Care NR	3,76	(5,41)	19,80	13,52	23,24
H2 USD (brutto)	7,97	(2,05)	7,27	26,38 <sup>1</sup>	30,11 <sup>1</sup>
MSCI World Health Care NR + 2,00 %	5,83	(3,53)	22,20	15,79	25,71

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI World Health Care NR Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	278.434	61.708.517	Bristol-Myers Squibb Co.	1.152.192	72.980.081
HCA Healthcare, Inc.	180.008	51.086.186	AbbVie, Inc.	358.262	55.371.635
Novo Nordisk A/S	262.109	45.367.253	Horizon Therapeutics plc	442.355	49.707.818
Zoetis, Inc.	226.179	38.913.950	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	750.632	49.442.099
Eli Lilly & Co.	70.206	34.641.987	Sarepta Therapeutics, Inc.	367.516	47.811.504
Lantheus Holdings., Inc.	506.855	32.816.595	Jazz Pharmaceuticals plc	347.899	45.953.722
Sarepta Therapeutics, Inc.	274.861	30.662.267	Argenx SE	86.430	41.742.477
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.09.23	30.600.000	30.595.486	Pfizer, Inc.	1.092.092	38.633.256
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.07.23	29.200.000	29.195.936	UnitedHealth Group, Inc.	72.835	36.337.856
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.07.23	28.500.000	28.487.982	IVERIC bio, Inc.	1.029.423	36.105.397
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.07.23	28.100.000	28.096.050	Novartis AG	381.327	35.230.274
Baxter International, Inc.	629.757	27.134.531	ImmunoGen, Inc.	1.946.123	32.502.672
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 27.09.23	26.700.000	26.696.062	AstraZeneca plc	225.511	31.230.289
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 30.08.23	26.400.000	26.396.106	Eli Lilly & Co.	63.422	28.052.134
Cytokinetics, Inc.	730.116	26.031.473	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	80.504	27.744.679
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.08.23	25.900.000	25.896.180	Boston Scientific Corp.	548.870	27.689.049
Avadel Pharmaceuticals plc	2.329.784	25.074.854	Humana, Inc.	56.355	26.608.349
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.08.23	24.100.000	24.096.445	Align Technology, Inc.	78.853	25.633.976
Argenx SE	63.317	23.977.243	Roche Holding AG	87.737	25.583.186
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 20.09.23	23.900.000	23.896.475	Centene Corp.	369.759	24.611.853
			Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	30.624	24.203.323
			Thermo Fisher Scientific., Inc.	44.055	23.338.412
			Bayer AG	607.719	23.332.987
			Merck & Co., Inc.	213.863	23.154.776
			Organon & Co.	987.028	20.130.538
			BioMarin Pharmaceutical, Inc.	214.505	19.424.979
			Penumbra, Inc.	66.879	19.258.186
			Abbott Laboratories	170.151	17.575.193
			IQVIA Holdings, Inc.	86.522	17.569.767
			Reata Pharmaceuticals., Inc.	97.230	15.972.189

# Janus Henderson Global Research Fund

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2023 eingestellt.

Nähere Angaben zur Wertentwicklung der Fonds im Laufe des Geschäftsjahres finden Sie in der Erläuterung zur Fondsperformance (ungeprüft).

# Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	–	1.459.813
Barmittel und Devisen . . . . .	35.564	12.572
<b>Forderungen:</b>		
Dividenden . . . . .	–	748
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	67	2.596
Sonstige Forderungen . . . . .	6.191	9.115
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>41.822</b>	<b>1.484.844</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	–	1.113
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	7.357	–
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	1.517	2.882
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	24	808
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	2.412	12.102
Managementgebühren . . . . .	(80)	(53)
Aufgelaufene Kosten . . . . .	30.592	48.043
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>41.822</b>	<b>64.895</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>–</b>	<b>1.419.949</b>

<sup>1</sup>Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2023 eingestellt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge	516	(34)
Dividendenerträge	24.011	377.376
Sonstige Erträge	1.025	3.263
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	165.432	(7.991.635)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>190.984</b>	<b>(7.611.030)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren	16.519	40.189
Anlegerbetreuungsgebühren	9.597	10.925
Managementgebühren	326	5.416
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	25.364	36.202
Depotbankgebühren	20.845	36.801
Honorare der Abschlussprüfer	15.743	11.789
Druckkosten	(24)	(3.194)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	196	3.606
Sonstige Gebühren	20.998	26.817
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>109.564</b>	<b>168.551</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung</b>	<b>(75.758)</b>	<b>(107.137)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>33.806</b>	<b>61.414</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>157.178</b>	<b>(7.672.444)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	-	(106)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(6.593)</b>	<b>(77.223)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>150.585</b>	<b>(7.749.773)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	150.585	(7.749.773)
<b>Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:</b>		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	473.089	174.895
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(2.043.974)	(75.763.483)
Verwässerungsanpassung	351	7.697
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>(1.570.534)</b>	<b>(75.580.891)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(1.419.949)	(83.330.664)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.419.949	84.750.613
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>1.419.949</b>

<sup>1</sup>Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2023 eingestellt.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>		
<b>Stammaktien (2022: 100,36% USD 1.425.057)</b>		
<b>Kanada</b>		
<b>Software</b>		
4 Constellation Software, Inc., Warrant, fällig am 31.03.40 <sup>1</sup>	-	-
<b>Vorzugsaktien (2022: 0,88% USD 12.479)</b>		
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD -)</b>	-	-
<b>Devisentermingeschäft (2022: 1,57% USD 22.277)</b>		
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>	-	-
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>		
<b>Devisentermingeschäft (2022: (0,08)% USD (1.113))</b>		
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt</b>	-	-
<b>Portfolioanalyse (ungeprüft)</b>		
<b>Analyse des Gesamtvermögens:</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>	
Sonstige Aktiva	100,00	
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>	

<sup>1</sup> Das Wertpapier wird unter Verwendung signifikanter, nicht beobachtbarer Eingabedaten bewertet und in der Zeitwerthierarchie der Stufe 3 zugeordnet.

# Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 28. September 2023 eingestellt. Die folgende Tabelle bietet eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	1.064.497	360.560 <sup>1</sup>	–	1.425.057
Devisentermingeschäfte	–	22.277	–	22.277
Vorzugsaktien	–	12.479 <sup>1</sup>	–	12.479
Summe	1.064.497	395.316	–	1.459.813
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(1.113)	–	(1.113)
Summe	–	(1.113)	–	(1.113)

<sup>1</sup>Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2022 bei der Bewertung von Börsenwerten ein von einem unabhängigen Dritten bereitgestelltes systematisches Modell zur Berechnung des marktgerechten Werts genutzt, um stagnierende Preise zwischen dem Handelsschluss ausländischer Börsen und dem Bewertungszeitpunkt zu berücksichtigen. Das hat zu einem Anstieg um 249 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 360.560 USD sowie zu einem Anstieg um 4 USD bei Vorzugsaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 12.479 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 3, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 31. Dezember 2023 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2023 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Constellation Software, Inc. , Optionsschein	–	–%	Bewertung mit null
<b>Summe</b>	–		

## Kapitalanteilschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	39.022	24.421	2.279	8.602	186	34
Ausgegebene Anteile	3.701	16.291	–	–	–	–
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(42.723)	(40.712)	(2.279)	(8.602)	(186)	(34)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	–	–	–	–	–	–

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	39.476	32.837	1.726	8.602	170.780	300.033
Ausgegebene Anteile	7.545	517	553	–	–	1
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(7.999)	(8.933)	–	–	(170.594)	(300.000)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	39.022	24.421	2.279	8.602	186	34

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	–	–	702.795	16,83	990.886	22,05
A2 USD	–	–	551.288	22,57	935.751	28,50
E2 HEUR	–	–	38.211	15,66	40.520	20,62
H2 USD	–	–	115.648	13,44	144.009	16,74
I2 USD	–	–	5.092	27,44	5.845.215	34,23
Z1 USD	–	–	6.915	204,86	76.794.232	255,95

## Fondsperformance (ungeprüft)

### Zum 31. Dezember 2023

Diskrete Performance	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
	31/12/2023 <sup>1</sup>	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
	%	%	%	%	%
H2 USD (Netto)	11,83	(19,71)	17,72	17,78 <sup>2</sup>	25,44 <sup>2</sup>
MSCI World NR	11,20	(18,14)	21,82	15,90	27,67
H2 USD (Brutto)	–	(18,87)	18,96	20,73 <sup>2</sup>	28,57 <sup>2</sup>
MSCI World NR + 2,00 %	–	(16,51)	24,25	18,23	30,22

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Wertentwicklung des Fonds wird bis zum 28. September 2023 angegeben, da der Fonds seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2023 eingestellt hat.

<sup>2</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI World Index NR um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Meta Platforms, Inc.	126	30.824	Microsoft Corp.	355	111.027
BAE Systems plc	2.442	27.949	Apple, Inc.	564	96.512
Apple, Inc.	141	20.835	Alphabet, Inc.	663	82.060
Alphabet, Inc.	193	19.630	Amazon.com, Inc.	432	53.477
Monster Beverage Corp.	251	19.352	NVIDIA Corp.	118	49.748
Microsoft Corp.	71	18.538	Ferguson plc	282	44.242
Sherwin-Williams Co. (The)	71	16.967	ASML Holding NV	71	43.288
UnitedHealth Group, Inc.	33	16.636	JPMorgan Chase & Co.	295	42.730
Novo Nordisk A/S	96	16.131	Linde plc	113	42.097
Linde plc	44	15.771	Unilever plc	824	40.478
Unilever plc	281	14.306	T-Mobile US, Inc.	272	38.085
TC Energy Corp.	374	13.396	Meta Platforms, Inc.	126	37.442
Adobe, Inc.	24	12.998	Constellation Brands, Inc.	151	37.400
UniCredit SpA	701	12.565	Mastercard, Inc.	91	35.801
HCA Healthcare, Inc.	40	11.361	Visa, Inc.	140	32.214
Palo Alto Networks., Inc.	44	10.737	Pernod Ricard SA	180	31.344
Progressive Corp. (The)	80	10.314	Vistra Corp.	942	30.748
T-Mobile US, Inc.	68	9.743	McDonald's Corp.	115	30.472
Broadcom, Inc.	11	9.481	BAE Systems plc	2.442	30.112
Amgen, Inc.	34	9.108	AstraZeneca plc	218	29.770
McDonald's Corp.	32	8.903	Marathon Petroleum Corp.	193	29.018
Amazon.com, Inc.	85	8.735	Booking Holdings, Inc.	9	27.114
Netflix, Inc.	26	8.667	United Parcel Service, Inc.	171	26.972
Hexagon AB	813	8.443	Progressive Corp. (The)	192	26.859
Pernod Ricard SA	39	8.436	Airbus SE	202	26.534
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	89	8.084	O'REILLY Automotive., Inc.	27	24.784
JPMorgan Chase & Co.	57	7.949	Canadian Natural Resources Ltd.	382	24.767
Nexon Co., Ltd.	300	7.412	Parker-Hannifin Corp.	63	24.621
Stryker Corp.	25	7.260	Teck Resources Ltd.	602	24.484
			AbbVie, Inc.	163	23.990

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2023 eingestellt.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI All Country World Index Technology Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio mit Aktien von Unternehmen beliebiger Größe, die einen Technologiebezug haben oder mithilfe von Technologie Gewinne erzielen, aus beliebigen Ländern.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den MSCI All Country World Index Technology Index NR aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Unternehmen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Anlageverwalter kann in seinem Ermessen einzelne Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index.

### Überblick über den Fonds

**Denny Fish und Jonathan Cofsky, Portfoliomanager**

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 54,20 % (netto) und 55,58 % (brutto), verglichen mit 51,02 % für die Benchmark des Fonds, den MSCI ACWI Technology Index, und einem Performanceziel von 54,04 %.

Im Gegensatz zum Jahr 2022, in dem makroökonomische Faktoren wie steigende Zinsen das Schicksal des Technologiesektors zu bestimmen schienen, war die Entwicklung des Sektors im Jahr 2023 weitgehend sich selbst überlassen. Über weite Strecken des Jahres profitierte der Sektor nicht nur von der Begeisterung der breiten Öffentlichkeit für künstliche Intelligenz (KI), sondern auch von stabilen Gewinnen. Die makroökonomischen Faktoren kehrten gegen Ende des Jahres zurück, als gemäßigte Signale der US-Notenbank eine weitläufige Erholung auslösten.

Während des Berichtszeitraums waren die stärksten positiven und negativen Beiträge auf Einzeltitelebene größtenteils auf idiosynkratische Entwicklungen zurückzuführen. Meta Platforms, die Muttergesellschaft von Facebook, profitierte weiterhin von ihrem Programm zur Rationalisierung der Kosten. Das Unternehmen hat auch an seinen KI-Initiativen gearbeitet, um die Werbeeinnahmen zu steigern.

Der Halbleiterausstattungskomplex profitierte ebenfalls vom Rückenwind der KI, da immer anspruchsvollere Chips erforderlich sein werden, damit die KI ihr volles Potenzial entfalten kann. Auf Einzeltitelebene leistete Lam Research einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Das Unternehmen ist fest in der Herstellung von High-End-Chips

verankert und verfügt in seinem Kerngeschäft über eine starke Wettbewerbsposition.

Die Immobilientechnologieplattform CoStar hingegen belastete die Ergebnisse. Die Entscheidung des Managements, das Wohnungsbaugeschäft auszubauen, wurde vom Markt weiterhin kritisch gesehen, zumal diese Investition nur langsam Früchte tragen dürfte. Auch der Abschwung im Kernmarkt für Gewerbeimmobilien von CoStar, der durch höhere Zinsen belastet wurde, ließ sich nicht umgehen.

Der Chiphersteller Nvidia belastete das Fondsergebnis ebenfalls. Der Aktienkurs stieg im Zuge der Begeisterung für KI sprunghaft an, da die Grafikprozessoren des Unternehmens als gut geeignet galten, um die komplexen Berechnungen durchzuführen, die für die Weiterentwicklung der KI erforderlich sind. Angesichts der beträchtlichen Größe des Unternehmens innerhalb der Benchmark haben wir Nvidia aus Gründen des Risikomanagements tendenziell untergewichtet.

Die Anerkennung des Potenzials der künstlichen Intelligenz erinnert an die zentrale Rolle, die einige langfristige Technologiethemen bei der fortschreitenden Digitalisierung der Weltwirtschaft spielen. Ein zentraler Grundsatz unseres Investmentansatzes ist, dass der Anteil des Technologiesektors an den globalen Gesamteinnahmen steigen wird, da gewerbliche Nutzer diese Plattformen und Anwendungen zur Produktivitätssteigerung nutzen und Verbraucher nach mehr Komfort streben.

In der nächsten Phase der Einführung von KI werden die Unternehmen praktikable Anwendungsfälle vorlegen müssen, die nicht nur das Monetarisierungspotenzial, sondern auch eine realistische Entwicklung der finanziellen Eckdaten umfassen. An diesem Punkt erwarten wir eine Zweiteilung in Unternehmen, die tatsächlich konkret von KI profitieren, und solche, die zwar dabei sind, aber mit strukturellem Gegenwind zu kämpfen haben, der oft auf ihre alten Geschäftsmodelle zurückzuführen ist.

Halbleiter sind für diese Entwicklungen von entscheidender Bedeutung. Unserer Ansicht nach ist dies der wichtigste Industriezweig der Weltwirtschaft geworden. Wie die pandemiebedingten Engpässe gezeigt haben, sind alle anderen Sektoren auf Chips angewiesen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	395.370.933	287.212.669
Barmittel und Devisen . . . . .	103.824	83.435
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	–	1.883.684
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	–	386
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	1749.073	118.743
Dividenden . . . . .	145.544	75.836
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>397.369.374</b>	<b>289.374.753</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	74.669	217.310
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	20.829	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	24	–
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	4.520.768	443.694
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	441.287	344.128
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	166.012	124.891
Vertriebsgebühren . . . . .	3.548	2.815
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	33.630	71.449
Managementgebühren . . . . .	7.023	5.457
Aufgelaufene Kosten . . . . .	95.605	120.164
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>5.363.395</b>	<b>1.329.908</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>392.005.979</b>	<b>288.044.845</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge	224.246	120.370
Dividendenerträge	1.988.663	1.912.337
Sonstige Erträge	7.014	24.366
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	146.253.653	(198.481.438)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>148.473.576</b>	<b>(196.424.365)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren	4.781.183	4.882.183
Anlegerbetreuungsgebühren	1.833.318	1.830.788
Vertriebsgebühren	39.566	40.929
Managementgebühren	81.977	84.695
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	214.235	237.356
Depotbankgebühren	62.647	60.011
Honorare der Abschlussprüfer	18.936	13.774
Druckkosten	647	(6.212)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	101.340	138.522
Sonstige Gebühren	56.378	49.380
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>7.190.227</b>	<b>7.331.426</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>7.190.227</b>	<b>7.331.426</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>141.283.349</b>	<b>(203.755.791)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(8)	-
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(524.017)</b>	<b>(499.585)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>140.759.324</b>	<b>(204.255.376)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	140.759.324	(204.255.376)
<b>Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:</b>		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	118.258.572	93.471.638
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(155.056.762)	(136.957.762)
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>(36.798.190)</b>	<b>(43.486.124)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	103.961.134	(247.741.500)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	288.044.845	535.786.345
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>392.005.979</b>	<b>288.044.845</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>			
<b>Frankreich</b>			
<b>Banken</b>			
9.000.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	2,30	8.994.860
<b>Summe Commercial Papers</b>		<b>2,30</b>	<b>8.994.860</b>
<b>Stammaktien (2022: 97,11% USD 279.734.253)</b>			
<b>Kanada</b>			
<b>Software</b>			
5.250	Constellation Software, Inc.	3,32	13.016.617
5.377	Constellation Software, Inc., Warrant, fällig am 31.03.40 <sup>1</sup>	0,00	–
85.947	Lumine Group, Inc.	0,49	1.939.410
		3,81	14.956.027
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Bodentransport</b>			
25.820	Grab Holdings Ltd., Warrant, fällig am 01.12.26	0,00	5.732
<b>Deutschland</b>			
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
37.235	Infineon Technologies AG	0,40	1.553.791
<b>Israel</b>			
<b>Software</b>			
13.786	Nice Ltd.	0,70	2.750.445
<b>Niederlande</b>			
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
2.590	ASM International NV	0,34	1.343.695
23.487	ASML Holding NV	4,51	17.675.441
18.725	NXP Semiconductors NV	1,10	4.300.758
		5,95	23.319.894
<b>Taiwan</b>			
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
1.211.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5,97	23.398.869
<b>USA</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
7.705	Axon Enterprise, Inc.	0,51	1.990.433
<b>Automobilsektor</b>			
2.732	Tesla, Inc.	0,17	678.847
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
45.084	Amazon.com, Inc.	1,75	6.850.063
3.278	MercadoLibre, Inc.	1,31	5.151.508
		3,06	12.001.571
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			
30.577	Amphenol Corp., A	0,77	3.031.098
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
25.705	Mastercard, Inc., A	2,80	10.963.440
7.110	Visa, Inc., A	0,47	1.851.088
		3,27	12.814.528
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
1.587	Booking Holdings, Inc.	1,44	5.629.438
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>			
103.844	Alphabet, Inc., C	3,73	14.634.735
52.535	Meta Platforms, Inc., A	4,75	18.595.288
		8,48	33.230.023
<b>IT-Dienstleistungen</b>			
23.073	GoDaddy, Inc., A	0,63	2.449.430

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.377	MongoDB, Inc.	0,14	562.986
3.138	Snowflake, Inc., A	0,16	624.462
		0,93	3.636.878
<b>Medien</b>			
12.639	Trade Desk, Inc. (The), A	0,23	909.502
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
36.634	Ceridian HCM Holding, Inc.	0,63	2.458.874
13.876	Paylocity Holding Corp.	0,58	2.287.459
		1,21	4.746.333
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
93.433	CoStar Group, Inc.	2,08	8.165.110
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
39.695	Advanced Micro Devices, Inc.	1,49	5.851.440
49.051	Analog Devices, Inc.	2,48	9.739.567
49.017	Applied Materials, Inc.	2,03	7.944.185
2.871	Broadcom, Inc.	0,82	3.204.754
15.127	KLA Corp.	2,24	8.793.325
11.443	Lam Research Corp.	2,29	8.962.844
22.607	Lattice Semiconductor Corp.	0,40	1.559.657
56.950	Marvell Technology, Inc.	0,87	3.434.655
59.992	NVIDIA Corp.	7,58	29.709.238
41.399	ON Semiconductor Corp.	0,88	3.458.058
37.907	Texas Instruments, Inc.	1,65	6.461.627
		22,73	89.119.350
<b>Software</b>			
24.100	Adobe, Inc.	3,67	14.378.060
4.272	Atlassian Corp., A	0,26	1.016.138
28.808	Cadence Design Systems, Inc.	2,00	7.846.435
592.814	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	1,72	6.752.151
59.203	Dynatrace, Inc.	0,83	3.237.812
51.124	HashiCorp, Inc., A	0,31	1.208.571
1.036	HubSpot, Inc.	0,15	601.439
4.028	Intuit, Inc.	0,64	2.517.621
93.017	Microsoft Corp.	8,92	34.978.113
20.199	Oracle Corp.	0,54	2.129.581
20.836	PagerDuty, Inc.	0,12	482.253
10.241	Palo Alto Networks, Inc.	0,77	3.019.866
34.372	Procure Technologies, Inc.	0,61	2.379.230
5.008	ServiceNow, Inc.	0,90	3.538.102
12.059	Synopsys, Inc.	1,58	6.209.300
13.666	Tyler Technologies, Inc.	1,46	5.714.028
1.297	Via Transportation, Inc., G-1, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,02	61.997
1.042	Via Transportation, Inc., E, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,01	49.808
3.820	Via Transportation, Inc., A, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,05	182.596
5.908	Via Transportation, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,07	282.402
2.244	Via Transportation, Inc., D, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,03	107.263
627	Via Transportation, Inc., C, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,01	29.971
41.148	Via Transportation, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,50	1.966.874
699	Via Transportation, Inc., B, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,01	33.412
50.502	Workday, Inc., A	3,56	13.941.582
		28,74	112.664.705
<b>Spezialisierte REITs</b>			
2.438	Equinix, Inc.	0,50	1.963.541

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
127.954	Apple, Inc.	6,29	24.634.984
<b>Mobilfunkdienste</b>			
26.142	T-Mobile US, Inc.	1,07	4.191.347
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>98,31</b>	<b>385.392.446</b>
<b>Staatsanleihen (2022: 1,74% USD 5.000.000)</b>			
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 267.218.587)</b>		<b>100,61</b>	<b>394.387.306</b>

### Devisentermingeschäfte (2022: 0,86% USD 2.478.416) Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
AUD <sup>2</sup>	1.567.798 USD	1.035.533	1.069.431	31. Jan. 24	0,01	33.898
EUR <sup>2</sup>	110.409.387 USD	121.083.633	122.033.148	31. Jan. 24	0,24	949.515
USD <sup>2</sup>	39.799 EUR	35.815	39.585	31. Jan. 24	0,00	214
<b>Summe</b>					<b>0,25</b>	<b>983.627</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** 100,86 395.370.933

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

#### Devisentermingeschäfte (2022: (0,08)% USD (217.310)) Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
EUR <sup>2</sup>	65.381 USD	72.432	72.264	31. Jan. 24	0,00	(168)
USD <sup>2</sup>	135.184 AUD	202.268	137.971	31. Jan. 24	0,00	(2.787)
USD <sup>2</sup>	5.167.525 EUR	4.740.196	5.239.239	31. Jan. 24	(0,02)	(71.714)
<b>Summe</b>					<b>(0,02)</b>	<b>(74.669)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** (0,02) (74.669)

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,30
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	0,68
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	2,26
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,25
Sonstige Aktiva	0,51
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Das Wertpapier wird unter Verwendung signifikanter, nicht beobachtbarer Eingabedaten bewertet und in der Zeitwerthierarchie der Stufe 3 zugeordnet.

<sup>2</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	8.994.860	–	8.994.860
Stammaktien	382.678.123	–	2.714.323	385.392.446
Devisentermingeschäfte	–	983.627	–	983.627
Summe	382.678.123	9.978.487	2.714.323	395.370.933
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(74.669)	–	(74.669)
Summe	–	(74.669)	–	(74.669)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	244.898.901	32.385.758 <sup>1</sup>	2.449.594	279.734.253
Devisentermingeschäfte	–	2.478.416	–	2.478.416
Staatsanleihen	–	5.000.000	–	5.000.000
Summe	244.898.901	39.864.174	2.449.594	287.212.669
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(217.310)	–	(217.310)
Summe	–	(217.310)	–	(217.310)

<sup>1</sup>Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2022 bei der Bewertung von Börsenwerten ein von einem unabhängigen Dritten bereitgestelltes systematisches Modell zur Berechnung des marktgerechten Werts genutzt, um stagnierende Preise zwischen dem Handelsschluss ausländischer Börsen und dem Bewertungszeitpunkt zu berücksichtigen. Das hat zu einem Anstieg um 85.713 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 32.385.758 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

<b>Wertpapiername</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2023 (USD)</b>	<b>Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens</b>	<b>Bewertungsmethode</b>
Constellation Software, Inc. , Optionsschein	-	-%	Bewertung mit null
Via Transportation, Inc., G-1, Privatplatzierung	61.997	0,02%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., E, Privatplatzierung	49.808	0,01%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., A, Privatplatzierung	182.596	0,05%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc. , Privatplatzierung	282.402	0,07%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., D, Privatplatzierung	107.263	0,03%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., C, Privatplatzierung	29.971	0,01%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc. , Privatplatzierung	1.966.874	0,50%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., B, Privatplatzierung	33.412	0,01%	Marktvergleichsmodell
<b>Summe</b>	<b>2.714.323</b>		

<b>Wertpapiername</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2022 (USD)</b>	<b>Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens</b>	<b>Bewertungsmethode</b>
Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	1.816.273	0,63%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	372.365	0,13%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	260.956	0,09%	Marktvergleichsmodell
<b>Summe</b>	<b>2.449.594</b>		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 EUR</b>	<b>A2 HAUD</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HKD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 USD</b>	<b>F2 USD</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	251	161.823	3.768.705	1.172.626	7.668.326	244.551	300	-
Ausgegebene Anteile	51.084	8.278	831.400	334.424	1.838.480	-	40.805	300
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(4.978)	(131.776)	(972.414)	(518.565)	(2.154.986)	(19.565)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	46.357	38.325	3.627.691	988.485	7.351.820	224.986	41.105	300

	<b>F3m USD</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H2 EUR</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	309	300	251	70.980	1.544.696	411.869	1.161.101
Ausgegebene Anteile	301	-	2.510.770	4.204	33.150	187.017	142.289	358.344
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	(614.070)	-	(11.042)	(1.463.521)	(106.832)	(478.805)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	301	309	1.897.000	4.455	93.088	268.192	447.326	1.040.640

	<b>T2 USD</b>	<b>V2 HEUR</b>	<b>V2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	300	8.198	71.032
Ausgegebene Anteile	-	11	5.699
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(846)	(41.142)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	7.363	35.589

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	<b>A2 EUR</b>	<b>A2 HAUD</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HKD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 USD</b>	<b>G2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	251	173.773	4.145.037	1.695.674	8.940.862	276.253	300	-
Ausgegebene Anteile	-	66.947	750.638	400.810	1.506.620	-	-	309
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(78.897)	(1.126.970)	(923.858)	(2.779.156)	(31.702)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	251	161.823	3.768.705	1.172.626	7.668.326	244.551	300	309

	<b>G2 USD</b>	<b>H2 EUR</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>T2 USD</b>	<b>V2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	251	200.533	1.307.809	416.811	1.654.731	-	7.428
Ausgegebene Anteile	300	-	33.560	720.460	126.801	414.639	300	2.891
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	(163.113)	(483.573)	(131.743)	(908.269)	-	(2.121)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	251	70.980	1.544.696	411.869	1.161.101	300	8.198

	<b>V2 USD</b>
	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	62.287
Ausgegebene Anteile	14.598
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(5.853)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	71.032

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	561.260	10,97	1.997	7,45	3.232	11,33
A2 HAUD	933.931	35,76	2.657.821	24,12	5.146.285	40,71
A2 HEUR	83.929.353	20,96	57.069.851	14,15	112.498.909	23,84
A2 HKD	5.009.335	39,57	3.912.771	26,04	9.162.161	42,13
A2 USD	185.421.653	25,22	127.373.523	16,61	240.349.365	26,88
B2 USD	4.480.857	19,92	3.239.682	13,25	5.980.851	21,65
E2 USD	391.538	9,53	1.890	6,30	3.071	10,24
F2 USD	3.288	10,96	-	-	-	-
F3m USD	3.288	10,94	-	-	-	-
G2 HEUR	5.444	15,97	3.506	10,61	-	-
G2 USD	31.440.250	16,57	3.222	10,74	-	-
H2 EUR	56.241	11,43	2.050	7,64	3.267	11,45
H2 HEUR	3.340.594	32,51	1.641.625	21,61	8.192.607	35,88
H2 USD	13.155.580	49,05	49.131.976	31,81	66.295.214	50,69
I2 HEUR	29.504.802	59,75	17.636.524	40,00	31.724.349	66,85
I2 USD	32.233.093	30,97	23.493.691	20,23	53.734.488	32,47
T2 USD	3.909	13,03	2.600	8,67	-	-
V2 HEUR	241.065	29,66	175.615	20,01	285.212	33,73
V2 USD	1.290.498	36,26	1.696.501	23,88	2.407.334	38,65

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 EUR	2,40%	2,33%	2,30%
A2 HAUD	2,41%	2,43%	2,40%
A2 HEUR	2,41%	2,42%	2,41%
A2 HKD	2,42%	2,42%	2,40%
A2 USD	2,42%	2,42%	2,41%
B2 USD	3,41%	3,41%	3,42%
E2 USD	2,89%	2,83%	2,74%
F2 USD <sup>1</sup>	0,88%	–	–
F3m USD <sup>1</sup>	0,88%	–	–
G2 HEUR	0,74%	0,72%	–
G2 USD	0,74%	0,72%	–
H2 EUR	0,87%	0,80%	0,80%
H2 HEUR	0,90%	0,89%	0,89%
H2 USD	0,87%	0,90%	0,89%
I2 HEUR	1,61%	1,59%	1,59%
I2 USD	1,60%	1,59%	1,60%
T2 USD	3,30%	3,21%	–
V2 HEUR	2,41%	2,43%	2,39%
V2 USD	2,42%	2,40%	2,41%

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
F3m USD <sup>1</sup>	–	–	–	–	–	–	–	–	0,00353	0,00417	0,00316	0,00623

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse wurde am 6. September 2023 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto) MSCI ACWI/Information Technology NR	54,20 51,02	4,34 9,86	19,93 23,18	5,19 -
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (Brutto) MSCI ACWI/Information Technology NR + 2,00 %	21,04 25,64			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto) MSCI ACWI/Information Technology NR	54,20 51,02	(37,25) (31,07)	17,39 27,36	48,69 <sup>1</sup> 45,61	42,61 <sup>1</sup> 46,89
H2 USD (Brutto) MSCI ACWI/Information Technology NR + 2,00 %	55,58 54,04	(36,68) (29,70)	18,46 29,91	52,34 <sup>1</sup> 48,53	46,10 <sup>1</sup> 49,82

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI All Country World Index Technology Index NR um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	865.000	15.606.086	ASML Holding NV	23.392	16.186.890
Apple, Inc.	77.360	11.905.541	Amazon.com, Inc.	105.941	12.630.511
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 27.12.23	11.600.000	11.598.289	Atlassian Corp.	63.735	11.610.614
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA, 0,0000 %, fällig am 26.12.23	11.500.000	11.493.266	Mastercard, Inc.	26.805	9.925.582
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.02.23	11.400.000	11.398.572	Lam Research Corp.	12.744	8.652.056
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.12.23	11.400.000	11.398.318	Advanced Micro Devices, Inc.	78.900	8.276.677
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.02.23	11.300.000	11.298.584	KLA Corp.	15.431	8.085.163
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.05.23	11.200.000	11.198.519	Workday, Inc.	31.806	8.049.997
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.05.23	11.100.000	11.098.532	Microsoft Corp.	26.349	7.567.220
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA, 0,0000 %, fällig am 22.12.23	11.100.000	11.098.375	CoStar Group, Inc.	83.732	6.874.671
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 01.05.23	10.900.000	10.895.676	NVIDIA Corp.	22.536	5.900.859
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.05.23	10.800.000	10.798.572	Analog Devices., Inc.	26.567	4.696.706
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.05.23	10.600.000	10.598.525	Apple, Inc.	26.265	4.491.153
Adobe, Inc.	25.148	10.505.654	Meta Platforms, Inc.	20.040	4.142.017
NVIDIA Corp.	30.832	10.494.365	Marvell Technology, Inc.	75.943	4.054.408
Amazon.com, Inc.	82.102	10.342.967	ServiceNow, Inc.	7.855	3.883.085
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 25.04.23	10.200.000	10.198.651	Texas Instruments, Inc.	22.168	3.721.552
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.04.23	10.200.000	10.198.651	MercadoLibre, Inc.	3.331	3.694.700
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.04.23	10.200.000	10.198.651	Snowflake, Inc.	20.507	3.661.354
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.04.23	10.000.000	9.998.678	Alphabet, Inc.	31.795	3.389.199
			Axon Enterprise, Inc.	15.903	3.233.620
			Palo Alto Networks., Inc.	7.961	2.388.403
			Adyen NV	1.309	2.216.318
			Alteryx., Inc.	47.215	2.204.533
			Intuit, Inc.	4.915	2.056.166
			Wix.com, Ltd.	23.459	2.008.161
			Cadence Design Systems, Inc.	9.823	1.906.328

# Janus Henderson US Contrarian Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem S&P 500® Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio mit Aktien von Unternehmen beliebiger Größe aus beliebigen Branchen in den USA.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den S&P 500® Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter hat ein hohes Maß an Ermessensfreiheit, was zu einer starken Schwerpunktbildung im Portfolio führen kann. Der Fonds kann Unternehmen halten, die nicht im Index enthalten sind.

### Überblick über den Fonds

**Nick Schommer**, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 20,64 % (netto) und 21,91 % (brutto), verglichen mit 26,29 % für die Benchmark des Fonds, den S&P 500® Index, und einem Performanceziel von 28,81 %. Da es sich bei dem Fonds um ein konzentriertes Portfolio handelt, war die Titelauswahl der Hauptfaktor für die relative Underperformance.

The BeautyHealth Company belastete die relative Performance des Fonds erheblich. Gegen Ende des Berichtszeitraums verfehlte das auf medizinische Ästhetik spezialisierte Unternehmen die Schätzungen für das dritte Quartal und senkte seine Vorgaben, da es mit operativen Problemen bei der Einführung seines Produkts HydraFacial Syndeo zu kämpfen hatte. Kurzfristig beobachten wir die Umsetzung des Maschinenrückrufs durch das Management, sind aber weiterhin zuversichtlich, dass es sich um ein Verbrauchsprodukt handelt und die Endkunden zufrieden sind.

Das Medizintechnikunternehmen Globus Medical, das Produkte zur Unterstützung der Wirbelsäulengesundheit herstellt, belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Die Aktie gab nach, nachdem das Unternehmen die Übernahme von NuVasive angekündigt hatte, um auf dem Markt für Wirbelsäulengeräte zu expandieren. Angesichts des durchwachsenen Erfolgs früherer Fusionen in der Branche wurde die Ankündigung am Markt mit Skepsis aufgenommen. Wir waren jedoch zuversichtlich, dass die Transaktion positive Auswirkungen haben würde.

Der Halbleiterhersteller Advanced Micro Devices („AMD“) steuerte ebenfalls maßgeblich zur relativen Performance

bei. Gegen Ende des Berichtszeitraums meldete AMD ein über den Erwartungen liegendes Umsatzwachstum für das dritte Quartal 2023, das die starke Nachfrage nach seinen Produkten für Rechenzentren widerspiegelt, und gab einen soliden Umsatzausblick für 2024. Die Investoren sind vor allem von den neuen Möglichkeiten begeistert, die sich AMD im Bereich der künstlichen Intelligenz („KI“) bieten. Die jüngste Markteinführung des neuen Grafikprozessorbeschleunigers MI300x des Unternehmens hat eine breite Kundenresonanz und positive Leistungskennzahlen gezeigt.

Core & Main, das die Wertentwicklung des Fonds ebenfalls verstärkte, vertreibt Produkte für die Regenwasserableitung und andere große wasserbezogene Infrastrukturprojekte. Das Unternehmen profitierte von höheren Infrastrukturausgaben. Den ersten Investorentag im Oktober nutzte das Unternehmen, um seine Wachstumsziele für die kommenden Jahre vorzustellen. Die Anleger reagierten positiv auf die Nachricht und verhalfen der Aktie zu einem Kursanstieg. Das Unternehmen gab auch an, eine gewisse Stabilisierung der Inputpreise festgestellt zu haben.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson US Contrarian Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	19.465.823	18.194.798
Barmittel und Devisen . . . . .	70.431	8.145
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	129.197	89.144
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	8.680	4.342
Dividenden . . . . .	7.039	11.520
Zinsen . . . . .	–	6.613
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	8.338	5
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>19.689.508</b>	<b>18.314.567</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	4.212	7.060
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	2	–
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	–	116.688
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	2	–
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	26.137	3.617
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	18.697	18.894
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	12.084	12.248
Vertriebsgebühren . . . . .	1.139	1.088
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	11.747	14.343
Managementgebühren . . . . .	463	441
Aufgelaufene Kosten . . . . .	33.575	34.392
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>108.058</b>	<b>208.771</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebarerer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>19.581.450</b>	<b>18.105.796</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge	23.767	10.132
Dividendenerträge	227.373	350.238
Sonstige Erträge	1.009	1.652
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	3.590.226	(8.513.702)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>3.842.375</b>	<b>(8.151.680)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren	233.865	312.507
Anlegerbetreuungsgebühren	132.503	169.180
Vertriebsgebühren	13.438	14.792
Managementgebühren	4.582	6.198
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	44.043	46.777
Depotbankgebühren	21.608	23.127
Honorare der Abschlussprüfer	19.177	15.882
Druckkosten	27	(3.483)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	7.377	12.043
Sonstige Gebühren	22.129	17.028
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>498.749</b>	<b>614.051</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung</b>	<b>(26.846)</b>	<b>(4.835)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>471.903</b>	<b>609.216</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>3.370.472</b>	<b>(8.760.896)</b>
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(64.397)</b>	<b>(89.311)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>3.306.075</b>	<b>(8.850.207)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.306.075	(8.850.207)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	1.893.024	3.897.940
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(3.723.445)	(10.858.111)
Verwässerungsanpassung	-	1.634
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>(1.830.421)</b>	<b>(6.958.537)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	1.475.654	(15.808.744)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	18.105.796	33.914.540
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19.581.450</b>	<b>18.105.796</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>		
<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>		
<b>Frankreich</b>		
<b>Banken</b>		
100.000 Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	0,51	99.943
<b>Summe Commercial Papers</b>	<b>0,51</b>	<b>99.943</b>
<b>Stammaktien (2022: 97,43% USD 17.640.301)</b>		
<b>Bermuda</b>		
<b>Fachhandel</b>		
1.939 Signet Jewelers Ltd.	1,06	207.977
<b>Kaimaninseln</b>		
<b>Kapitalmärkte</b>		
5.926 Patria Investments Ltd., A	0,47	91.912
<b>Frankreich</b>		
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>		
33.785 Constellium SE	3,44	674.349
<b>Jersey</b>		
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>		
1.490 Ferguson plc	1,47	287.674
<b>Niederlande</b>		
<b>Biotechnologie</b>		
384 Argenx SE	0,75	146.085
<b>Schweiz</b>		
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>		
17.614 Sportradar Holding AG, A	1,00	194.635
<b>USA</b>		
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>		
16.543 Howmet Aerospace, Inc.	4,57	895.307
<b>Banken</b>		
3.601 Cullen/Frost Bankers, Inc.	1,99	390.673
4.699 PNC Financial Services Group, Inc. (The)	3,72	727.640
6.595 Western Alliance Bancorp	2,22	433.885
	7,93	1.552.198
<b>Biotechnologie</b>		
3.538 AbbVie, Inc.	2,80	548.284
22.106 Amicus Therapeutics, Inc.	1,60	313.684
1.676 Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	1,98	387.793
2.732 Vaxcyte, Inc.	0,88	171.570
	7,26	1.421.331
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>		
4.032 Amazon.com, Inc.	3,13	612.622
<b>Konsumentenkredite</b>		
3.544 Capital One Financial Corp.	2,37	464.689
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>		
10.542 Crown Holdings, Inc.	4,96	970.813
<b>Stromversorger</b>		
7.505 American Electric Power Co., Inc.	3,11	609.556
<b>Elektrische Ausrüstung</b>		
10.747 Vertiv Holdings Co., A	2,64	516.178
<b>Finanzdienstleistungen</b>		
1.549 Apollo Global Management, Inc.	0,74	144.351
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>		
2.177 Abbott Laboratories	1,22	239.622
8.079 Globus Medical, Inc., A	2,20	430.530
3.780 Lantheus Holdings, Inc.	1,20	234.360

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)				
4.926 Teleflex, Inc.	6,27	1.228.249				
	10,89	2.132.761				
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>						
21.094 Caesars Entertainment, Inc.	5,05	988.887				
3.717 Wynn Resorts Ltd.	1,73	338.656				
	6,78	1.327.543				
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>						
29.802 Sotera Health Co.	2,56	502.164				
<b>Maschinen</b>						
3.524 Chart Industries, Inc.	2,45	480.427				
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>						
14.468 Freeport-McMoRan, Inc.	3,15	615.903				
<b>Multi-Versorger</b>						
10.028 Sempra Energy	3,83	749.392				
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>						
12.647 Occidental Petroleum Corp.	3,86	755.152				
<b>Körperpflege</b>						
53.642 Beauty Health Co. (The)	0,85	166.827				
<b>Pharma</b>						
17.208 Catalent, Inc.	3,95	773.156				
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>						
2.750 Ceridian HCM Holding, Inc.	0,94	184.580				
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>						
5.256 Advanced Micro Devices, Inc.	3,96	774.787				
11.469 Marvell Technology, Inc.	3,53	691.695				
	7,49	1.466.482				
<b>Software</b>						
4.109 Oracle Corp.	2,21	433.212				
2.215 Workday, Inc., A	3,12	611.473				
	5,33	1.044.685				
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>						
8.354 Core & Main, Inc., A	1,72	337.585				
<b>Stammaktien insgesamt</b>	<b>98,70</b>	<b>19.326.334</b>				
<b>Unternehmensanleihen (2022: 1,25% USD 225.484)</b>						
<b>Staatsanleihen (2022: 1,10% USD 200.000)</b>						
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 17.194.746)</b>	<b>99,21</b>	<b>19.426.277</b>				
<b>Devisentermingeschäfte (2022: 0,71% USD 129.013)</b>						
<b>Offen zum 31. Dezember 2023</b>						
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
CHF <sup>1</sup>	2.424 USD	2.772	2.891	31. Jan. 24	0,00	119
EUR <sup>1</sup>	4.565.949 USD	5.007.221	5.046.646	31. Jan. 24	0,20	39.425
USD <sup>1</sup>	306 EUR	275	304	31. Jan. 24	0,00	2
<b>Summe</b>					<b>0,20</b>	<b>39.546</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>			<b>99,41</b>	<b>19.465.823</b>		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2022: (0,04)% USD (7.060))  
Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>J.P. Morgan</b>					
CHF <sup>1</sup>	35 USD	41	31. Jan. 24	0,00	0
EUR <sup>1</sup>	64.359 USD	71.631	31. Jan. 24	0,00	(496)
USD <sup>1</sup>	110 CHF	96	31. Jan. 24	0,00	(3)
USD <sup>1</sup>	294.029 EUR	269.381	31. Jan. 24	(0,02)	(3.713)
<b>Summe</b>				<b>(0,02)</b>	<b>(4.212)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,02) (4.212)

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,16
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,51
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,20
Sonstige Aktiva	1,13
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	99.943	–	99.943
Stammaktien	19.326.334	–	–	19.326.334
Devisentermingeschäfte	–	39.546	–	39.546
Summe	19.326.334	139.489	–	19.465.823
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(4.212)	–	(4.212)
Summe	–	(4.212)	–	(4.212)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	17.640.301	–	–	17.640.301
Unternehmensanleihen	–	225.484	–	225.484
Devisentermingeschäfte	–	129.013	–	129.013
Staatsanleihen	–	200.000	–	200.000
Summe	17.640.301	554.497	–	18.194.798
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(7.060)	–	(7.060)
Summe	–	(7.060)	–	(7.060)

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A1 USD	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.075	275	148.965	384.779	54.975	5.253	3.622	300
Ausgegebene Anteile	-	-	8.545	45.395	-	380	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	(15.958)	(94.283)	(1.168)	(329)	(3.322)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . . . .	2.075	275	141.552	335.891	53.807	5.304	300	300

	H2 HCHF	H2 USD	I2 HCHF	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	275	7.488	275	8.760	27.949
Ausgegebene Anteile	-	5.516	-	3	1.647
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(275)	(2.943)	(275)	(3.224)	(432)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . . .	-	10.061	-	5.539	29.164

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A1 USD	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.075	19.175	267.886	437.487	62.944	5.188	-	-
Ausgegebene Anteile	-	11.400	25.728	68.970	-	276	3.622	300
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(30.300)	(144.649)	(121.678)	(7.969)	(211)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . . . .	2.075	275	148.965	384.779	54.975	5.253	3.622	300

	H2 HCHF	H2 USD	I2 HCHF	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	275	7.039	275	15.012	79.850
Ausgegebene Anteile	-	9.150	-	2.719	8.887
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(8.701)	-	(8.971)	(60.788)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . . .	275	7.488	275	8.760	27.949

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	55.720	26,85	46.875	22,59	61.277	29,53
A2 HCHF	2.790	8,53	2.233	7,50	213.734	10,16
A2 HEUR	4.519.463	28,92	3.978.227	24,95	10.327.693	33,86
A2 USD	11.706.220	34,85	11.280.983	29,32	16.768.196	38,33
B2 USD	1.461.130	27,15	1.268.416	23,07	1.917.651	30,47
E2 HEUR	113.313	19,35	94.352	16,78	135.145	22,88
E2 USD	3.251	10,84	33.192	9,16	-	-
G2 USD	3.935	13,12	3.257	10,86	-	-
H2 HCHF	-	-	2.277	7,65	3.088	10,23
H2 USD	268.719	26,71	165.833	22,15	200.918	28,54
I2 HCHF	-	-	2.272	7,64	3.086	10,22
I2 HEUR	149.813	24,50	195.641	20,86	477.604	27,94
I2 USD	1.297.096	44,48	1.032.238	36,93	3.806.148	47,67

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A1 USD	2,50%	2,46%	2,38%
A2 HCHF	2,50%	2,45%	2,36%
A2 HEUR	2,50%	2,46%	2,40%
A2 USD	2,50%	2,45%	2,39%
B2 USD	3,50%	3,45%	3,39%
E2 HEUR	3,00%	2,92%	2,85%
E2 USD	3,00%	2,90%	-
G2 USD	0,85%	0,62%	-
H2 USD	1,05%	1,05%	1,03%
I2 HEUR	1,20%	1,20%	1,17%
I2 USD	1,20%	1,20%	1,17%

## Fondsperformance (ungeprüft)

### Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto)	20,64	4,05	15,69	3,58
S&P 500® TR	26,29	10,01	15,69	7,03
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (Brutto)	16,90			
S&P 500® TR + 2,00 %	18,00			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto)	20,64	(22,42)	20,37	26,95 <sup>1</sup>	40,91 <sup>1</sup>
S&P 500® TR	26,29	(18,11)	28,71	18,40	31,49
H2 USD (Brutto)	21,91	(21,61)	21,63	30,15 <sup>1</sup>	44,46 <sup>1</sup>
S&P 500® TR + 2,00 %	28,81	(16,48)	31,28	20,77	34,11

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem S&P 500® Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performanceangaben berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 19.05.23	1.200.000	1.199.833	Organon & Co.	24.018	663.258
Teleflex, Inc.	4.926	1.156.187	Horizon Therapeutics plc	5.928	620.773
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.05.23	1.100.000	1.099.847	Deckers Outdoor Corp.	1.330	617.583
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.04.23	1.000.000	999.868	Advanced Micro Devices, Inc.	4.991	612.935
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.05.23	1.000.000	999.582	VICI Properties, Inc.	17.422	500.429
Catalent, Inc.	20.707	984.155	Lam Research Corp.	653	456.854
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.04.23	900.000	899.881	Howmet Aerospace, Inc.	8.831	439.143
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.04.23	900.000	899.881	Apollo Global Management, Inc.	6.169	418.743
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.04.23	900.000	899.881	T-Mobile US, Inc.	2.855	414.565
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 24.05.23	900.000	899.875	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	5.501	405.364
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.05.23	900.000	899.875	Analog Devices, Inc.	2.194	375.406
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.05.23	900.000	899.875	Ferguson plc	2.659	369.681
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.04.23	800.000	799.894	Boston Scientific Corp.	7.070	355.934
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 31.03.23	800.000	799.893	Workday, Inc.	1.661	344.673
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 25.05.23	800.000	799.889	Morgan Stanley	3.578	324.719
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.05.23	800.000	799.889	Onemain Holdings, Inc.	8.174	320.219
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.04.23	800.000	799.683	Crown Holdings, Inc.	3.626	315.788
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.04.23	800.000	799.577	Core & Main, Inc.	10.607	292.966
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 02.02.23	700.000	699.917	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	4.286	292.793
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.02.23	700.000	699.912	Cullen/Frost Bankers, Inc.	2.712	273.861
			Illumina, Inc.	1.858	242.895
			Caesars Resort Collection LLC, 5,7500 %, fällig am 01.07.25	230.000	231.679
			AbbVie, Inc.	1.499	230.882
			Amazon.com, Inc.	1.746	229.895
			Sweetgreen, Inc.	16.109	222.783
			Freeport-McMoRan, Inc.	4.625	199.603
			ImmunoGen, Inc.	6.127	178.656
			Marvell Technology, Inc.	2.764	167.729
			Monarch Casino & Resort, Inc.	2.255	165.508
			Caesars Entertainment, Inc.	3.090	152.121
			Catalent, Inc.	3.499	149.070
			Globus Medical, Inc.	2.464	131.752
			Amicus Therapeutics, Inc.	9.762	127.628

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine Gesamtertragsrendite aus einer Kombination von 2,5 % Ertrag und Kapitalwachstum an. Weder die Erträge noch der Kapitalwert bei Fälligkeit sind garantiert.

Performanceziel: Erzielung eines Ertrags von 2,5 % p. a. (auf Basis des Erstzeichnungswerts) und Kapitalwachstum, vor Abzug von Gebühren und Kosten, bis zum 18. November 2026 („Laufzeit“).

Der Fonds investiert zwischen 25 % und 45 % seines Vermögens in Aktien von US-Unternehmen und zwischen 55 % und 75 % seines Vermögens in Anleihen von US-Unternehmen. Der Anlageverwalter steuert die Verteilung auf Aktien und Anleihen im Laufe der Zeit aktiv auf der Grundlage einer Einschätzung des allgemeinen Marktrisikos und der Bewertungen der Anleihen- und Aktienmärkte. Mindestens 75 % des Fonds sind in US-Anlagen investiert.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert. Der Anlageverwalter hat ein hohes Maß an Ermessensfreiheit bei der Auswahl einzelner Anlagen für den Fonds.

### Überblick über den Fonds

**Jeremiah Buckley, Greg Wilensky und Michael Keough,**  
*Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse Y2 HEUR eine Rendite von 8,12 % (netto) und 10,04 % (brutto).

Wir begannen den Berichtszeitraum mit einem Aktienanteil von rund 37 %, einem Anleihenanteil von 62 % und einem geringen Anteil an liquiden Mitteln. Wir erhöhten unser Aktienengagement im Berichtszeitraum und waren Ende Dezember zu etwa 41 % in Aktien, zu 58 % in Anleihen und zu einem geringen Anteil in liquiden Mitteln engagiert. Diese Vermögensallokation mit einer konsequenten Übergewichtung von Aktien und einer entsprechenden Untergewichtung von Anleihen wirkte sich positiv auf die relative Performance aus, da Aktien stark zulegten und die Renditen von Anleihen übertrafen.

Die Aktienallokation blieb hinter dem S&P 500 Index zurück. Die Titelauswahl in den Sektoren zyklische Konsumgüter und Industrie beeinträchtigte die relative Performance am stärksten. Dagegen wirkte sich die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheitswesen und Finanzen positiv auf die relative Performance aus.

Das amerikanische Warenhaus Dollar General zählte zu den Titeln, die die Wertentwicklung am stärksten belasteten, da der Discounter mit Bestandsproblemen und finanziellen Engpässen bei seinen Stammkunden zu kämpfen hatte. Eine deutliche Verschlechterung der Fundamentaldaten des Unternehmens und unser gesunkenes Vertrauen, dass die

neuen Mitglieder des Managementteams das Unternehmen kurzfristig wieder auf Kurs bringen können, trugen zu unserer Entscheidung bei, die Position im Berichtszeitraum zu schließen.

Der Hersteller von landwirtschaftlichen Maschinen Deere & Company zählte ebenfalls zu den Titeln, die die relative Performance des Fonds deutlich bremsen. Trotz des guten Ergebnisses für das abgelaufene Geschäftsjahr sank der Aktienkurs aufgrund der verhaltenen Branchenaussichten für 2024. Niedrigere Absatzprognosen, Marktunsicherheiten in Bezug auf die Fundamentaldaten der Landwirte und höhere Zinssätze trugen zu dem konservativen Ausblick des Unternehmens bei, insbesondere in Brasilien.

Unternehmen aus dem Bereich der künstlichen Intelligenz („KI“) trugen dazu bei, einige der Verluste auszugleichen. Der Halbleiterausrüster Lam Research Corp. profitierte vom Optimismus der Branche, dass sich der Markt für Wafer-Produktionsanlagen und die Investitionsausgaben für Speicherchips im Jahr 2025 deutlich erholen werden.

Das Technologieunternehmen Microsoft zählte ebenfalls zu den Titeln, die die höchsten Beiträge zur relativen Performance der Aktienallokation leisteten. Die Aktie profitierte stark von den Entwicklungen und dem Optimismus im Bereich KI, insbesondere von Microsofts Implementierung von KI in seine Produkte wie die Suchmaschine Bing. Auch das Potenzial für eine steigende Nachfrage nach seinem Cloud-Geschäft Azure stützte die Aktie.

Die Portfolioallokation auf Anleihen übertraf den Bloomberg US Aggregate Bond Index. Die Zinspositionierung wirkte sich positiv auf das relative Ergebnis aus. Wir begannen das Jahr mit einer Untergewichtung der Duration, da die US-Notenbank („Fed“) an ihrer restriktiven Haltung festhielt und die Inflation inakzeptabel hoch blieb. Wir steuerten die Duration während der Zinsvolatilität im Laufe des Jahres aktiv und hielten in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums eine Übergewichtete Position. Dies erwies sich als vorteilhaft, als die Zinsen im November zu einer Rally ansetzten, die sich im Dezember fortsetzte, als die Fed signalisierte, dass die Geldpolitik im Jahr 2024 gelockert werden könnte.

Innerhalb unserer Spread-Risikoallokation behielten wir zwar eine relativ defensive Haltung bei, hielten jedoch im Jahresverlauf ein höheres Risiko als die Benchmark. Als sich die Aussichten im Laufe des Jahres weiter verbesserten, erhöhten wir die Allokation in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus verstärkten wir unsere Übergewichtung in verbrieften Sektoren, da wir weiterhin qualitativ hochwertige Vermögenswerte zu attraktiven Bewertungen ausfindig machen konnten und davon überzeugt waren, dass die Spreads verbrieft Wertpapiere das Risiko einer Konjunkturabschwächung im Jahresverlauf angemessen widerspiegeln. Diese Positionierung wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da sich die Spreads aufgrund

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

von Wirtschaftsdaten, die auf eine „weiche Landung“ der Wirtschaft hindeuteten, letztlich verengten. Die Positionierung in verbrieften Kreditwerten war besonders vorteilhaft, wobei das Engagement in Non-Agency-Wohnbauhypotheken und Collateralized Loan Obligations das Ergebnis verstärkte. Die Titelselektion bei Agency Mortgage Backed Securities erwies sich ungünstig, was die relative Outperformance teilweise ausglich.

Im Zuge unserer Analyse der Risiken und Chancen an den einzelnen Märkten werden wir auch weiterhin sämtliche Aktien- und Rentenallokationen sowie das Gesamtverhältnis von Aktien und Anleihen im Portfolio dynamisch anpassen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Balanced 2026 Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	51.023.161	52.216.183
Barmittel und Devisen	593.630	474.972
Bareinschüsse	8.582	17.556
Barsicherheiten	170.000	70.000
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen	484.193	87.890
Dividenden	14.339	10.075
Zinsen	180.492	152.939
<b>Summe Aktiva</b>	<b>52.474.397</b>	<b>53.029.615</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	139.614	46.646
Überziehungskredite und Devisen	531.973	403.051
Bareinschüsse	218.740	-
Gekaufte Wertpapieranlagen	3.032.290	4.188.072
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	65	-
Zurückgekaufte Fondsanteile	26.219	-
Anlageverwaltungsgebühren	31.289	33.318
Anlegerbetreuungsgebühren	14.144	15.158
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	10.901	12.222
Managementgebühren	855	915
Aufgelaufene Kosten	44.494	55.391
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)</b>	<b>4.050.584</b>	<b>4.754.773</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>48.423.813</b>	<b>48.274.842</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	1.301.924	943.212
Dividendenerträge . . . . .	297.940	274.884
Sonstige Erträge . . . . .	76.958	53.592
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	4.568.685	(16.649.643)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt . . . . .</b>	<b>6.245.507</b>	<b>(15.377.955)</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	388.057	434.612
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	194.029	217.306
Managementgebühren . . . . .	11.642	13.038
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	36.229	40.192
Depotbankgebühren . . . . .	49.231	61.427
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	20.689	17.663
Druckkosten . . . . .	97	(1.276)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	3.432	4.292
Sonstige Gebühren . . . . .	13.330	25.547
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>716.736</b>	<b>812.801</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>716.736</b>	<b>812.801</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust) . . . . .</b>	<b>5.528.771</b>	<b>(16.190.756)</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(862.717)	(873.785)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(9.625)	-
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(89.151)</b>	<b>(88.781)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>4.567.278</b>	<b>(17.153.322)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	4.567.278	(17.153.322)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(4.418.307)	(3.356.301)
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(4.418.307)</b>	<b>(3.356.301)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	148.971	(20.509.623)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	48.274.842	68.784.465
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>48.423.813</b>	<b>48.274.842</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2022: 6,75% USD 3.257.878)</b>			
200.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 6,5400 %, fällig am 15.09.34	0,40	192.460
98.400	A&D Mortgage Trust, 7,4700 %, fällig am 25.09.68	0,21	100.104
99.239	A&D Mortgage Trust, 7,0500 %, fällig am 25.11.68	0,21	100.266
104.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	0,22	105.379
216.181	BANK, 4,2600 %, fällig am 15.05.61	0,43	208.848
51.000	BANK, 4,2200 %, fällig am 15.08.61	0,10	48.818
78.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3100 %, fällig am 15.12.51	0,16	75.497
242.000	BBCMS Trust, 4,2000 %, fällig am 10.08.35	0,46	221.497
46.000	BXP Trust, 3,3800 %, fällig am 13.06.39	0,09	42.811
238.065	CBAM Ltd., 6,6800 %, fällig am 17.04.31	0,49	238.109
112.000	COMM Mortgage Trust, 4,2300 %, fällig am 10.05.51	0,22	105.161
34.167	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,6000 %, fällig am 25.08.31	0,07	35.917
83.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4900 %, fällig am 25.12.41	0,17	84.330
31.738	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,3400 %, fällig am 25.03.42	0,07	32.069
50.272	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4400 %, fällig am 25.03.42	0,10	50.910
77.207	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,7400 %, fällig am 25.12.42	0,16	78.604
32.182	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0400 %, fällig am 25.07.43	0,07	32.215
36.840	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8400 %, fällig am 25.10.43	0,08	36.863
798	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8500 %, fällig am 25.04.31	0,00	798
82	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,5500 %, fällig am 25.10.39	0,00	82
108.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8900 %, fällig am 25.10.41	0,22	107.459
46.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9900 %, fällig am 25.12.41	0,09	45.212
89.084	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5400 %, fällig am 25.01.42	0,18	88.853
30.713	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2400 %, fällig am 25.04.42	0,06	30.840
61.368	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8400 %, fällig am 25.09.42	0,13	62.373
37.389	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8400 %, fällig am 25.04.43	0,08	37.436
17.540	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2900 %, fällig am 25.09.43	0,04	17.553
124.532	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4500 %, fällig am 25.01.40	0,26	125.673
100.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3400 %, fällig am 25.01.42	0,21	101.072
30.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3400 %, fällig am 25.04.42	0,06	30.641
100.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9300 %, fällig am 10.01.34	0,20	98.764
246.389	Greenwood Park CLO Ltd., 6,6700 %, fällig am 15.04.31	0,51	246.627
133.241	GS Mortgage Securities Trust, 3,9900 %, fällig am 10.03.51	0,26	127.104
142.161	GS Mortgage Securities Trust, 4,1600 %, fällig am 10.07.51	0,28	134.307

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
248.595	Magnetite XV Ltd., 6,6500 %, fällig am 25.07.31	0,51	248.162
150.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8100 %, fällig am 15.12.48	0,30	144.554
150.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7800 %, fällig am 15.08.49	0,29	139.425
40.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4100 %, fällig am 15.10.51	0,08	38.647
138.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100 %, fällig am 15.12.51	0,27	132.665
138.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1800 %, fällig am 15.07.51	0,27	131.901
36.883	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1000 %, fällig am 25.07.26	0,07	34.275
94.726	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500 %, fällig am 20.11.50	0,18	86.536
19.986	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000 %, fällig am 25.05.43	0,04	17.312
238.572	Symphony CLO XIX Ltd., 6,6200 %, fällig am 16.04.31	0,49	238.514
71.066	TYSN Mortgage Trust, 6,8000 %, fällig am 10.12.33	0,15	73.755
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>8,94</b>	<b>4.330.398</b>
<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>			
<b>Frankreich</b>			
<b>Banken</b>			
2.300.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	4,75	2.298.687
<b>Summe Commercial Papers</b>		<b>4,75</b>	<b>2.298.687</b>
<b>Stammaktien (2022: 37,28% USD 18.000.169)</b>			
<b>Curacao</b>			
<b>Energieanlagen &amp; Dienstleistungen</b>			
2.297	Schlumberger NV	0,25	119.536
<b>Irland</b>			
<b>Baumaterial</b>			
630	Trane Technologies plc	0,32	153.657
<b>IT-Dienstleistungen</b>			
1.386	Accenture plc, A	1,00	486.361
<b>USA</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
848	General Dynamics Corp.	0,45	220.200
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>			
1.368	United Parcel Service, Inc., B	0,44	215.091
<b>Banken</b>			
2.547	JPMorgan Chase & Co.	0,89	433.245
<b>Getränke</b>			
665	Constellation Brands, Inc., A	0,33	160.764
4.072	Monster Beverage Corp.	0,49	234.588
		0,82	395.352
<b>Biotechnologie</b>			
1.505	AbbVie, Inc.	0,48	233.230
253	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,21	102.943
		0,69	336.173
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
4.235	Amazon.com, Inc.	1,33	643.466
<b>Kapitalmärkte</b>			
1.490	Charles Schwab Corp. (The)	0,21	102.512
1.135	CME Group, Inc.	0,49	239.031
3.100	Morgan Stanley	0,60	289.075
		1,30	630.618

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Chemie</b>			
3.144	Corteva, Inc.	0,31	150.660
<b>Kommunikationsausrüstung</b>			
1.041	Cisco Systems, Inc.	0,11	52.591
<b>Konsumentenkredite</b>			
2.278	American Express Co.	0,88	426.760
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
406	Costco Wholesale Corp.	0,56	267.993
2.472	Sysco Corp.	0,37	180.777
		0,93	448.770
<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
436	Rockwell Automation, Inc.	0,28	135.369
<b>Unterhaltung</b>			
208	Netflix, Inc.	0,21	101.271
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
1.771	Mastercard, Inc., A	1,56	755.349
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
636	Hershey Co. (The)	0,25	118.576
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
2.906	Abbott Laboratories	0,66	319.863
1.469	Edwards Lifesciences Corp.	0,23	112.011
576	Stryker Corp.	0,36	172.489
		1,25	604.363
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
413	HCA Healthcare, Inc.	0,23	111.791
1.266	UnitedHealth Group, Inc.	1,38	666.511
		1,61	778.302
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
88	Booking Holdings, Inc.	0,64	312.155
61	Chipotle Mexican Grill, Inc.	0,29	139.505
1.985	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0,75	361.449
1.378	McDonald's Corp.	0,84	408.591
2.451	Starbucks Corp.	0,49	235.320
		3,01	1.457.020
<b>Haushaltsartikel</b>			
1.706	Procter & Gamble Co. (The)	0,52	249.997
<b>Industriekonzerne</b>			
1.310	Honeywell International, Inc.	0,57	274.720
<b>Versicherungen</b>			
763	Marsh & McLennan Cos., Inc.	0,30	144.566
2.647	Progressive Corp. (The)	0,87	421.614
		1,17	566.180
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>			
6.304	Alphabet, Inc., C	1,83	888.423
1.477	Meta Platforms, Inc., A	1,08	522.799
		2,91	1.411.222
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
502	Danaher Corp.	0,24	116.132
506	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,55	268.580
		0,79	384.712
<b>Maschinen</b>			
839	Deere & Co.	0,69	335.491
<b>Medien</b>			
6.305	Comcast Corp., A	0,57	276.474

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
1.214	Chevron Corp.	0,37	181.080
2.449	ConocoPhillips	0,59	284.256
		0,96	465.336
<b>Pharma</b>			
556	Eli Lilly & Co.	0,67	324.103
2.587	Merck & Co., Inc.	0,58	282.035
794	Zoetis, Inc.	0,33	156.712
		1,58	762.850
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
871	Automatic Data Processing, Inc.	0,42	202.917
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
385	KLA Corp.	0,46	223.800
542	Lam Research Corp.	0,88	424.527
1.685	NVIDIA Corp.	1,72	834.446
1.419	Texas Instruments, Inc.	0,50	241.883
		3,56	1.724.656
<b>Software</b>			
407	Adobe, Inc.	0,50	242.816
420	Cadence Design Systems, Inc.	0,24	114.396
341	Intuit, Inc.	0,44	213.135
5.279	Microsoft Corp.	4,10	1.985.115
1.574	Oracle Corp.	0,34	165.947
		5,62	2.721.409
<b>Fachhandel</b>			
767	Home Depot, Inc. (The)	0,55	265.804
2.580	TJX Cos., Inc. (The)	0,50	242.030
		1,05	507.834
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
5.907	Apple, Inc.	2,35	1.137.275
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			
3.488	NIKE, Inc., B	0,78	378.692
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>41,43</b>	<b>20.062.495</b>
<b>Unternehmensanleihen (2022: 11,84% USD 5.715.167)</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Banken</b>			
250.000	National Australia Bank Ltd., 2,9900 %, fällig am 21.05.31	0,43	209.367
<b>Kanada</b>			
<b>Banken</b>			
105.000	Bank of Montreal, 3,0900 %, fällig am 10.01.37	0,18	84.948
67.000	Toronto-Dominion Bank (The), 5,5200 %, fällig am 17.07.28	0,14	69.029
		0,32	153.977
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
35.000	Enbridge, Inc., 6,0000 %, fällig am 15.11.28	0,08	36.772
14.000	Enbridge, Inc., 6,2000 %, fällig am 15.11.30	0,03	14.987
35.000	Enbridge, Inc., 5,7000 %, fällig am 08.03.33	0,07	36.394
		0,18	88.153
<b>Frankreich</b>			
<b>Stromversorger</b>			
200.000	Electricite de France SA, 5,7000 %, fällig am 23.05.28	0,43	207.087
<b>Supranational</b>			
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
91.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,18	89.520

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Vereinigtes Königreich</b>				<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Multi-Versorger</b>				<b>Multi-Versorger</b>			
25.000	National Grid plc, 5,6000 %, fällig am 12.06.28	0,05	25.778	33.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,3200 %, fällig am 25.10.29	0,07	35.075
52.000	National Grid plc, 5,8100 %, fällig am 12.06.33	0,11 0,16	54.688 80.466	14.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 5,8300 %, fällig am 25.10.33	0,03	14.847
<b>Pharma</b>				<b>Pharma</b>			
46.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,07	32.712	68.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,4700 %, fällig am 25.10.34	0,16	75.352
<b>USA</b>				<b>USA</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
33.000	General Dynamics Corp., 3,5000%, fällig am 01.04.27	0,07	32.166	65.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,14	67.641
53.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 31.07.33	0,11	55.131	7.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,01	6.619
13.000	Leidos, Inc., 2,3000%, fällig am 15.02.31	0,02	10.888	46.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	0,10	47.468
44.000	Leidos, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.03.33	0,09	45.913	28.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,9500 %, fällig am 13.06.28	0,06	29.051
28.000	Lockheed Martin Corp., 4,4500 %, fällig am 15.05.28	0,06	28.167	85.000	Charles Schwab Corp. (The), 6,1400 %, fällig am 24.08.34	0,19	89.629
27.000	RTX Corp., 5,7500 %, fällig am 15.01.29	0,06	28.240	134.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	0,27	131.058
53.000	RTX Corp., 6,0000 %, fällig am 15.03.31	0,12 0,53	56.477 256.982	93.000	LPL Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 17.11.28	0,21	99.198
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>				<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>			
65.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,12	58.624	89.000	Morgan Stanley, 2,1900 %, fällig am 28.04.26	0,18	85.537
10.000	GXO Logistics, Inc., 2,6500%, fällig am 15.07.31	0,02 0,14	8.213 66.837	65.000	Morgan Stanley, 4,3500%, fällig am 08.09.26	0,13	63.816
<b>Banken</b>				<b>Banken</b>			
83.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.09.24	0,17	82.443	20.000	Morgan Stanley, 5,0500 %, fällig am 28.01.27	0,04	20.027
83.000	Bank of America Corp., 6,2000 %, fällig am 10.11.28	0,18	86.632	7.000	Morgan Stanley, 3,7700 %, fällig am 24.01.29	0,01	6.680
135.000	Bank of America Corp., 5,8200 %, fällig am 15.09.29	0,29	139.441	44.000	Morgan Stanley, 5,1200 %, fällig am 01.02.29	0,09	44.225
128.000	Bank of America Corp., 5,8700 %, fällig am 15.09.34	0,28	134.065	65.000	Morgan Stanley, 5,1600 %, fällig am 20.04.29	0,14	65.410
9.000	Citigroup, Inc., 6,3000%, fällig am 15.05.24	0,02	8.908	32.000	Morgan Stanley, 5,4500 %, fällig am 20.07.29	0,07	32.626
27.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.05.25	0,06	26.462	53.000	Morgan Stanley, 2,9400 %, fällig am 21.01.33	0,09	45.103
56.000	Citigroup, Inc., 3,8900 %, fällig am 10.01.28	0,11	54.183	106.000	Morgan Stanley, 5,4200 %, fällig am 21.07.34	0,22	106.629
15.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,03	14.736	7.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,01	6.587
72.000	JPMorgan Chase & Co., 5,3000 %, fällig am 24.07.29	0,15	73.101	60.000	MSCI, Inc., 3,6300 %, fällig am 01.09.30	0,11	54.357
66.000	JPMorgan Chase & Co., 6,0900 %, fällig am 23.10.29	0,14	69.428	68.000	MSCI, Inc., 3,8800 %, fällig am 15.02.31	0,13	62.213
30.000	JPMorgan Chase & Co., 5,3500 %, fällig am 01.06.34	0,06	30.445	15.000	Nasdaq, Inc., 5,3500 %, fällig am 28.06.28	0,03	15.460
115.000	JPMorgan Chase & Co., 6,2500 %, fällig am 23.10.34	0,26	124.725	101.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,22	104.989
104.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,5800 %, fällig am 12.06.29	0,22	106.291	49.000	Nasdaq, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.53	0,11	52.725
29.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,0400 %, fällig am 28.10.33	0,06	30.315	20.000	Nasdaq, Inc., 6,1000 %, fällig am 28.06.63	0,04 2,94	21.645 1.425.996
103.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8800 %, fällig am 20.10.34	0,24	114.388	<b>Chemie</b>			
40.000	Truist Financial Corp., 6,0500 %, fällig am 08.06.27	0,08	40.724	29.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3500 %, fällig am 15.11.28	0,06	30.441
63.000	US Bancorp, 5,7800 %, fällig am 12.06.29	0,13	64.768	29.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3300 %, fällig am 15.07.29	0,06	30.430
61.000	US Bancorp, 2,4900 %, fällig am 03.11.36	0,10 2,58	47.345 1.248.400	73.000	Celanese US Holdings LLC, 6,5500 %, fällig am 15.11.30	0,16	77.261
<b>Kapitalmärkte</b>				<b>Kapitalmärkte</b>			
41.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,9500 %, fällig am 26.04.27	0,08	41.029	71.000	Celanese US Holdings LLC, 6,7000 %, fällig am 15.11.33	0,16 0,44	77.051 215.183
<b>Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.</b>				<b>Konsumentenkredite</b>			
				68.000 American Express Co., 5,0400 %, fällig am 01.05.34			
				31.000 Capital One Financial Corp., 6,3100 %, fällig am 08.06.29			
				41.000 Capital One Financial Corp., 7,6200 %, fällig am 30.10.31			
				<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
				46.000 Albertsons Cos., Inc., 6,5000 %, fällig am 15.02.28			
				27.000 Sysco Corp., 5,7500 %, fällig am 17.01.29			
				<b>Vertriebsstellen</b>			
				66.000 LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28			

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
66.000	LKQ Corp., 6,2500 %, fällig am 15.06.33	0,14	69.025	64.000	Brown & Brown, Inc., 4,9500 %, fällig am 17.03.52	0,12	56.893
		0,28	136.622			0,21	102.455
<b>Diversifizierte REITs</b>				<b>Freizeitprodukte</b>			
14.000	GLP Capital LP, 5,3800 %, fällig am 15.04.26	0,03	13.922	95.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,18	88.419
6.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,01	5.969	9.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,02	8.087
44.000	GLP Capital LP, 6,7500 %, fällig am 01.12.33	0,10	47.515	59.000	Polaris, Inc., 6,9500 %, fällig am 15.03.29	0,13	62.817
		0,14	67.406			0,33	159.323
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
8.000	AT&T, Inc., 3,6500%, fällig am 15.09.59	0,01	5.741	34.000	Illumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,07	34.139
<b>Stromversorger</b>				<b>Medien</b>			
65.000	American Electric Power Co., Inc., 5,6300 %, fällig am 01.03.33	0,14	67.755	135.000	Charter Communications Operating LLC, 6,6500 %, fällig am 01.02.34	0,29	142.416
49.000	Duke Energy Corp., 4,3000 %, fällig am 15.03.28	0,10	48.349	46.000	Comcast Corp., 4,5500 %, fällig am 15.01.29	0,10	46.225
36.000	Georgia Power Co., 4,6500 %, fällig am 16.05.28	0,08	36.303	64.000	Fox Corp., 6,5000 %, fällig am 13.10.33	0,14	69.317
58.000	Georgia Power Co., 4,9500 %, fällig am 17.05.33	0,12	58.511			0,53	257.958
117.000	Xcel Energy, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.08.33	0,25	120.726	<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
		0,69	331.644	17.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 5,9300 %, fällig am 15.08.30	0,04	17.592
<b>Elektrische Ausrüstung</b>				40.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,0400 %, fällig am 15.11.33	0,09	41.911
49.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.04.28	0,10	49.643	8.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,5000 %, fällig am 15.08.43	0,02	8.581
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>				42.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,5400 %, fällig am 15.11.53	0,09	46.316
63.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,13	62.403	42.000	Energy Transfer LP, 5,5500 %, fällig am 15.02.28	0,09	42.870
23.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,05	23.140	4.000	Energy Transfer LP, 4,9500 %, fällig am 15.06.28	0,01	3.988
88.000	Trimble, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.03.33	0,19	94.227	24.000	EQT Corp., 5,7000 %, fällig am 01.04.28	0,05	24.377
		0,37	179.770	31.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1300 %, fällig am 15.06.28	0,06	29.937
<b>Finanzdienstleistungen</b>				43.000	Southwestern Energy Co., 4,7500 %, fällig am 01.02.32	0,08	39.838
54.000	Fiserv, Inc., 5,4500 %, fällig am 02.03.28	0,12	55.652	61.000	Viper Energy, Inc., 7,3800 %, fällig am 01.11.31	0,13	63.204
44.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,09	43.643			0,66	318.614
		0,21	99.295	<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
<b>Lebensmittelprodukte</b>				130.000	CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	0,28	136.696
5.000	Mondelez International, Inc., 2,7500%, fällig am 13.04.30	0,01	4.519	37.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,07	31.488
74.000	Pilgrim's Pride Corp., 6,2500 %, fällig am 01.07.33	0,16	76.233			0,35	168.184
		0,17	80.752	<b>Wohnbau-REITs</b>			
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>				79.000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2,0000 %, fällig am 15.08.31	0,13	62.921
178.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,36	171.648	74.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,13	61.714
72.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,13	64.178			0,26	124.635
76.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,14	65.915	<b>Einzelhandels-REITs</b>			
30.000	CVS Health Corp., 5,0500 %, fällig am 25.03.48	0,06	28.085	50.000	Agree LP, 2,0000%, fällig am 15.06.28	0,09	43.414
20.000	HCA, Inc., 5,8800%, fällig am 15.02.26	0,04	20.178	15.000	Agree LP, 2,9000%, fällig am 01.10.30	0,03	12.874
15.000	HCA, Inc., 5,3800 %, fällig am 01.09.26	0,03	15.076	37.000	Agree LP, 2,6000%, fällig am 15.06.33	0,06	29.385
18.000	HCA, Inc., 5,2000 %, fällig am 01.06.28	0,04	18.196			0,18	85.673
21.000	HCA, Inc., 5,6300 %, fällig am 01.09.28	0,04	21.505	<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
31.000	HCA, Inc., 5,8800 %, fällig am 01.02.29	0,07	32.025	38.000	Analog Devices, Inc., 2,9500 %, fällig am 01.04.25	0,08	37.211
34.000	HCA, Inc., 3,6300 %, fällig am 15.03.32	0,06	30.416	200.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8800 %, fällig am 25.01.34	0,42	205.655
59.000	HCA, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.06.33	0,12	59.951	57.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500%, fällig am 15.04.26	0,11	53.067
29.000	UnitedHealth Group, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.02.28	0,06	30.006				
		1,15	557.179	<b>Versicherungen</b>			
<b>Versicherungen</b>				56.000	Athene Global Funding, 2,6500 %, fällig am 04.10.31	0,09	45.562

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
51.000	Marvell Technology, Inc., 4,8800 %, fällig am 22.06.28	0,11	50.924	1.565	4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,00	1.540
30.000	Marvell Technology, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.02.29	0,06 0,78	31.017 377.874	76.923	3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,14	68.871
<b>Software</b>				10.424	4,0000 %, fällig am 01.09.49	0,02	10.004
28.000	Workday, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.04.27	0,05	27.105	528	3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,00	477
45.000	Workday, Inc., 3,8000 %, fällig am 01.04.32	0,09 0,14	41.928 69.033	35.716	4,0000 %, fällig am 01.11.49	0,07	34.332
<b>Spezialisierte REITs</b>				3.166	4,0000 %, fällig am 01.11.49	0,01	3.048
40.000	Equinix, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.07.30	0,07	33.919	27.679	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,06	27.275
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>				2.110	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	2.076
57.000	Air Lease Corp., 1,8800 %, fällig am 15.08.26	0,11	52.461	52.312	4,0000 %, fällig am 01.03.50	0,10	50.371
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				28.193	4,0000 %, fällig am 01.03.50	0,06	27.101
<b>Staatsanleihen (2022: 26,80% USD 12.937.163)</b>				10.899	4,0000 %, fällig am 01.03.50	0,02	10.477
<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>				6.925	4,0000 %, fällig am 01.04.50	0,01	6.599
365.000	4,8800 %, fällig am 30.11.25	0,76	368.807	130.844	2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,23	113.342
249.000	4,3800 %, fällig am 30.11.28	0,53	254.836	7.712	2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,01	6.698
375.000	3,7500 %, fällig am 31.12.28	0,77	373.330	6.342	4,0000 %, fällig am 01.08.50	0,01	6.044
383.000	4,3800 %, fällig am 30.11.30	0,81	393.921	52.890	4,0000 %, fällig am 01.09.50	0,10	50.763
1.406.300	4,5000 %, fällig am 15.11.33	3,05	1.476.835	34.102	4,5000 %, fällig am 01.10.50	0,07	33.605
119.000	4,3800 %, fällig am 15.08.43	0,25	121.510	57.086	4,0000 %, fällig am 01.10.50	0,11	54.966
606.000	4,7500 %, fällig am 15.11.43	1,34	650.219	48.915	4,5000 %, fällig am 01.12.50	0,10	48.108
870.000	4,1300 %, fällig am 15.08.53	1,82	879.652	32.619	3,5000 %, fällig am 01.02.51	0,06	30.248
15.000	4,7500 %, fällig am 15.11.53	0,04	16.825	1.428	4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,00	1.372
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>				129.324	4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,26	124.124
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2022: 22,58% USD 10.899.720)</b>				2.831	4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,01	2.717
<b>Fannie Mae</b>				25.619	4,0000 %, fällig am 01.08.51	0,05	24.626
308	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	292	165.625	4,0000 %, fällig am 01.10.51	0,33	158.964
77.558	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,15	72.164	20.098	4,0000 %, fällig am 01.10.51	0,04	19.290
5.856	6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,01	6.148	821.286	3,0000 %, fällig am 01.12.51	1,52	733.775
73.601	6,2400 %, fällig am 25.11.41	0,15	73.341	48.538	2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,09	41.854
137.734	7,3400 %, fällig am 25.11.41	0,28	136.762	28.669	3,5000 %, fällig am 01.01.52	0,06	26.787
12.765	4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,03	12.777	237.483	2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,42	204.664
2.002	3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00	1.823	214.102	2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,38	184.301
2.063	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	1.876	74.893	3,5000 %, fällig am 01.02.52	0,14	69.967
30.764	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,06	31.198	98.147	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,17	84.373
28.692	4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,06	28.831	36.556	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,07	31.575
44.313	4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,09	44.527	97.383	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,17	83.925
2.085	4,0000 %, fällig am 01.05.45	0,00	2.016	90.203	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,16	77.521
22.334	4,5000 %, fällig am 01.06.45	0,05	22.256	8.366	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,01	7.192
43.482	4,5000 %, fällig am 01.02.46	0,09	43.255	23.638	3,5000 %, fällig am 01.03.52	0,05	22.077
11.397	4,0000 %, fällig am 01.10.1947	0,02	10.982	6.910	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,01	5.955
16.569	4,0000 %, fällig am 01.11.1947	0,03	15.965	2.892	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,01	2.493
29.944	4,0000 %, fällig am 01.01.48	0,06	28.853	157.495	3,5000 %, fällig am 01.03.52	0,30	146.841
2.905	3,0000 %, fällig am 01.02.48	0,01	2.629	7.689	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,01	6.610
93.203	3,0000 %, fällig am 25.05.48	0,17	83.343	39.949	3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,07	35.760
12.437	4,5000 %, fällig am 01.06.1948	0,03	12.256	21.351	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,04	19.907
13.928	4,0000 %, fällig am 01.07.48	0,03	13.388	139.256	3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,26	124.230
20.026	4,0000 %, fällig am 01.08.48	0,04	19.250	5.562	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	5.190
47.865	4,0000 %, fällig am 01.09.48	0,10	46.121	16.602	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,03	15.490
5.661	4,0000 %, fällig am 01.10.48	0,01	5.451	30.689	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,06	28.603
16.253	4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,03	15.623	4.961	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	4.629
2.572	4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,01	2.472	10.029	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	9.347
30.871	3,5000 %, fällig am 01.05.49	0,06	28.627	3.605	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	3.496
2.175	4,0000 %, fällig am 01.06.49	0,00	2.087	1.056	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.024
1.121	4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	1.102	4.260	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	4.132
13.760	3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,03	12.206	1.641	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.591
3.264	3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	2.896	1.877	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.820
				2.066	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	2.004
				27.877	3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,05	24.951
				32.638	3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,06	29.256
				22.486	4,0000 %, fällig am 01.04.52	0,04	21.491
				15.957	3,5000 %, fällig am 01.05.52	0,03	14.871
				5.720	4,5000 %, fällig am 01.05.52	0,01	5.547
				90.943	3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,18	84.749
				51.802	3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,10	48.359
				13.428	3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,03	12.514

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
4.587 3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,01	4.282	12.821 7,1400 %, fällig am 25.01.51	0,03	12.887
24.004 4,5000 %, fällig am 01.07.52	0,05	23.283		1,92	931.075
8.501 3,5000 %, fällig am 01.08.52	0,02	7.921	<b>Freddie Mac Pool</b>		
86.068 4,5000 %, fällig am 01.08.52	0,17	83.481	102.216 3,0000 %, fällig am 01.05.31	0,20	97.986
41.533 5,0000 %, fällig am 01.09.52	0,09	41.096	279 3,0000 %, fällig am 01.09.32	0,00	266
104.514 5,5000 %, fällig am 01.09.52	0,22	105.310	293 3,0000 %, fällig am 01.10.32	0,00	279
18.526 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,04	18.466	308 3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,00	293
8.146 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,02	8.120	53.103 2,5000 %, fällig am 01.12.33	0,10	50.113
38.889 5,5000 %, fällig am 01.11.52	0,08	39.627	436 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	416
45.066 5,0000 %, fällig am 01.11.52	0,09	44.920	81.908 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,16	76.212
3.610 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,01	3.599	75.888 2,5000 %, fällig am 01.06.37	0,14	70.135
11.156 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,02	11.120	9.983 6,0000 %, fällig am 01.04.40	0,02	10.504
4.584 5,0000 %, fällig am 01.02.53	0,01	4.569	6.033 3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,01	5.506
2.642 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,01	2.631	61 3,0000 %, fällig am 01.06.43	0,00	54
10.148 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,02	10.042	19.577 4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,04	19.509
11.090 5,5000 %, fällig am 01.03.53	0,02	11.226	882 3,0000 %, fällig am 01.01.46	0,00	805
13.491 5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,03	13.350	25.808 4,0000 %, fällig am 01.02.46	0,05	24.920
2.655 5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,01	2.627	14.968 3,0000 %, fällig am 01.04.47	0,03	13.519
3.113 5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,01	3.081	88.636 3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,17	83.199
5.103 5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,01	5.083	3.775 4,0000 %, fällig am 01.04.48	0,01	3.628
5.296 5,5000 %, fällig am 01.04.53	0,01	5.361	13.917 4,5000 %, fällig am 01.07.48	0,03	13.714
2.599 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,01	2.589	1.119 5,0000 %, fällig am 01.09.48	0,00	1.124
5.122 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,01	5.185	1.464 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,00	1.407
9.813 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,02	9.933	18.867 4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,04	18.136
10.427 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,02	10.476	1.261 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	1.240
3.848 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	3.830	13.867 4,0000 %, fällig am 01.07.49	0,03	13.309
3.176 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	3.163	10.422 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,02	10.250
101.786 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,21	103.570	1.604 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,00	1.577
1.597 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,00	1.625	4.190 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	3.717
22.874 4,5000 %, fällig am 01.07.53	0,05	22.494	9.426 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,02	9.271
187.753 5,0000 %, fällig am 01.07.53	0,39	188.491	725 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	649
137.675 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,29	138.402	1.773 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	1.744
2.755 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	2.803	6.388 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	6.282
4.581 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	4.638	17.865 4,0000 %, fällig am 01.03.50	0,04	17.173
19.475 4,5000 %, fällig am 01.08.53	0,04	19.152	29.737 4,0000 %, fällig am 01.06.50	0,06	28.667
52.750 5,0000 %, fällig am 01.08.53	0,11	52.997	1.482 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,00	1.287
3.189 5,0000 %, fällig am 01.08.53	0,01	3.178	3.858 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,01	3.352
127.090 5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,27	129.317	7.151 2,5000 %, fällig am 01.09.50	0,01	6.209
158.325 3,5000 %, fällig am 01.08.56	0,30	145.282	52.147 4,5000 %, fällig am 01.09.50	0,11	51.388
87.013 3,0000 %, fällig am 01.02.57	0,16	76.729	28.638 4,5000 %, fällig am 01.10.50	0,06	28.165
	10,95	5.299.475	4.909 4,0000 %, fällig am 01.10.50	0,01	4.711
			32.360 4,0000 %, fällig am 01.11.50	0,06	31.059
<b>Freddie Mac</b>			40.014 2,5000 %, fällig am 01.06.51	0,07	34.603
156.896 7,5900 %, fällig am 25.08.33	0,32	156.802	127.380 2,5000 %, fällig am 01.10.51	0,23	109.503
84.261 7,6400 %, fällig am 25.08.33	0,18	84.958	43.494 2,5000 %, fällig am 01.11.51	0,08	37.559
5.045 6,0400 %, fällig am 25.12.33	0,01	5.037	9.335 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,02	8.068
73.886 6,1400 %, fällig am 25.10.41	0,15	73.607	14.916 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,03	12.895
70.000 6,8400 %, fällig am 25.10.41	0,14	69.555	22.151 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,04	19.089
55.881 6,1900 %, fällig am 25.11.41	0,12	55.658	10.773 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,02	9.644
58.254 6,2900 %, fällig am 25.12.41	0,12	57.470	7.392 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,01	6.627
10.672 6,6400 %, fällig am 25.02.42	0,02	10.665	114.461 2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,20	98.284
30.679 7,4400 %, fällig am 25.03.42	0,06	30.891	3.499 2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,01	3.008
10.658 7,3400 %, fällig am 25.04.42	0,02	10.743	13.034 3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,02	11.684
77.922 7,9900 %, fällig am 25.07.42	0,17	79.657	974 4,5000 %, fällig am 01.03.52	0,00	945
37.895 7,6400 %, fällig am 25.08.42	0,08	38.552	30.528 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,06	28.525
38.186 7,4900 %, fällig am 25.09.42	0,08	38.547	11.353 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	10.581
48.878 7,4400 %, fällig am 25.03.43	0,10	49.391	3.618 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	3.376
65.120 7,3400 %, fällig am 25.05.43	0,14	65.202	11.435 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	10.658
7.267 4,0000 %, fällig am 01.08.48	0,01	6.994	3.421 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	3.192
4.830 4,0000 %, fällig am 01.09.48	0,01	4.649	48.032 2,5000 %, fällig am 01.05.52	0,09	41.315
40 7,4000 %, fällig am 25.10.49	0,00	40	241.039 3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,45	216.096
42.924 7,9400 %, fällig am 25.11.50	0,09	43.745	30.477 3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,06	28.473
35.452 7,3400 %, fällig am 25.12.50	0,07	36.025	82.354 4,5000 %, fällig am 01.08.52	0,16	79.902

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)
191.371 4,5000 %, fällig am 01.08.52	0,38	185.619
43.020 4,5000 %, fällig am 01.08.52	0,09	41.727
1.346 5,5000 %, fällig am 01.10.52	0,00	1.372
1.358 4,5000 %, fällig am 01.10.52	0,00	1.331
1.121 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,00	1.118
36.468 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,08	36.350
56.010 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,12	55.828
1.805 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,00	1.799
2.086 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,00	2.079
92.883 6,0000 %, fällig am 01.01.53	0,19	94.338
7.657 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,02	7.626
7.409 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,02	7.380
16.050 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,03	15.882
2.979 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,01	2.948
9.133 5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,02	9.090
123.544 4,5000 %, fällig am 01.05.53	0,25	121.019
11.009 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,02	10.957
47.370 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,10	47.147
2.035 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,00	2.027
19.622 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,04	19.529
20.381 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,04	20.715
22.905 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,05	23.186
42.254 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,09	42.055
2.744 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	2.715
7.383 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,02	7.305
7.087 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	7.013
5.778 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	5.717
7.292 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	7.215
4.383 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	4.337
4.086 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	4.043
50.349 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,11	50.967
5.524 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	5.553
5.751 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	5.781
4.577 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	4.597
7.001 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	7.038
13.660 5,0000 %, fällig am 01.07.53	0,03	13.704
8.826 5,0000 %, fällig am 01.07.53	0,02	8.734
13.685 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,03	13.757
20.951 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,04	21.208
13.248 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,03	13.411
54.776 6,5000 %, fällig am 01.11.53	0,12	56.656
93.530 6,0000 %, fällig am 01.11.53	0,20	96.243
	5,31	2.572.918

### Ginnie Mae

104.031 3,0000 %, fällig am 20.11.46	0,20	95.449
32.525 4,0000 %, fällig am 15.07.47	0,06	31.398
3.977 4,0000 %, fällig am 15.08.47	0,01	3.840
2.745 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	2.651
1.240 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	1.197
3.574 4,0000 %, fällig am 15.11.47	0,01	3.451
11.196 4,0000 %, fällig am 15.12.47	0,02	10.809
13.367 4,5000 %, fällig am 20.02.48	0,03	13.213
5.433 4,5000 %, fällig am 20.05.48	0,01	5.372
68.485 4,0000 %, fällig am 20.06.48	0,14	66.273
138.026 3,5000 %, fällig am 20.05.49	0,27	129.798
131.122 2,5000 %, fällig am 20.03.51	0,24	115.144
155.194 3,0000 %, fällig am 20.04.51	0,29	140.929
74.276 3,0000 %, fällig am 20.07.51	0,14	67.380
188.750 3,0000 %, fällig am 20.08.51	0,35	171.167
398.181 2,5000 %, fällig am 15.01.54	0,72	348.684
295.058 3,5000 %, fällig am 15.01.54	0,57	274.636
137.516 4,0000 %, fällig am 15.01.54	0,27	131.313
102.903 4,5000 %, fällig am 15.01.54	0,21	100.439

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)
72.814 5,0000 %, fällig am 15.01.54	0,15	72.329
	3,69	1.785.472

**UMBS**

194.673 3,0000 %, fällig am 25.01.39	0,38	183.589
207.000 3,5000 %, fällig am 25.01.39	0,41	199.445
202.000 4,0000 %, fällig am 25.01.39	0,41	198.176
321.610 2,5000 %, fällig am 25.01.54	0,56	273.603
38.493 4,0000 %, fällig am 25.01.54	0,08	36.412
34.900 5,0000 %, fällig am 25.01.54	0,07	34.549
	1,91	925.774

**Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt** **23,78** **11.514.714**

**Anlagen insgesamt (Kosten: USD 45.055.816)** **103,93** **50.328.780**

### Devisentermingeschäfte (2022: 2,90% USD 1.399.076) Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettvermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)			
J.P. Morgan							
EUR <sup>1</sup>	44.247.528	USD	48.536.058	48.905.851	31. Jan. 24	0,76	369.793
USD <sup>1</sup>	26.051	EUR	23.513	25.988	31. Jan. 24	0,00	63
<b>Summe</b>						<b>0,76</b>	<b>369.856</b>

### Futures<sup>2</sup> (2022: 0,01% USD 7.010)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettvermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Goldman Sachs	12	US 10 Year Note März 2024	0,09	42.361
Goldman Sachs	31	US 2 Year Note März 2024	0,12	58.731
Goldman Sachs	31	US 5 Year Note März 2024	0,13	63.847
Goldman Sachs	18	US Long Bond März 2024	0,33	159.586
<b>Summe</b>			<b>0,67</b>	<b>324.525</b>

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt

<b>105,36</b>	<b>51.023.161</b>
---------------	-------------------

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

### Devisentermingeschäfte (2022: (0,05)% USD (22.250)) Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettvermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)			
J.P. Morgan							
EUR <sup>1</sup>	624.314	USD	694.853	690.041	31. Jan. 24	(0,01)	(4.812)
USD <sup>1</sup>	588.368	EUR	540.441	597.338	31. Jan. 24	(0,02)	(8.970)
<b>Summe</b>						<b>(0,03)</b>	<b>(13.782)</b>

### Futures<sup>2</sup> (2022: (0,05)% USD (24.396))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettvermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Goldman Sachs	(24)	US 10 Year Ultra Bond März 2024	(0,25)	(119.498)

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Futures<sup>2</sup> (2022: (0,05) % USD (24.396))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent Nicht realisierter des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(1)	US Ultra Bond März 2024	(0,01) (6.334)
<b>Summe</b>			<b>(0,26) (125.832)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** (0,29) (139.614)

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	50,97
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	40,56
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,62
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	4,38
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,70
Sonstige Aktiva	2,77
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

<sup>2</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	4.330.398	-	4.330.398
Commercial Papers	-	2.298.687	-	2.298.687
Stammaktien	20.062.495	-	-	20.062.495
Unternehmensanleihen	-	7.586.551	-	7.586.551
Devisentermingeschäfte	-	369.856	-	369.856
Terminkontrakte	324.525	-	-	324.525
Staatsanleihen	-	4.535.935	-	4.535.935
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	11.514.714	-	11.514.714
Summe	20.387.020	30.636.141	-	51.023.161
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	-	(13.782)	-	(13.782)
Terminkontrakte	(125.832)	-	-	(125.832)
Summe	(125.832)	(13.782)	-	(139.614)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	3.257.878	-	3.257.878
Stammaktien	18.000.169	-	-	18.000.169
Unternehmensanleihen	-	5.715.167	-	5.715.167
Devisentermingeschäfte	-	1.399.076	-	1.399.076
Terminkontrakte	7.010	-	-	7.010
Staatsanleihen	-	12.937.163	-	12.937.163
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	10.899.720	-	10.899.720
Summe	18.007.179	34.209.004	-	52.216.183
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	-	(22.250)	-	(22.250)
Terminkontrakte	(24.396)	-	-	(24.396)
Summe	(24.396)	(22.250)	-	(46.646)

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	Y2 HEUR	Y4 HEUR
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.321.415	3.504.793
Ausgegebene Anteile	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(221.379)	(191.558)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.100.036	3.313.235

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	Y2 HEUR	Y4 HEUR
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.426.554	3.706.900
Ausgegebene Anteile	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(105.139)	(202.107)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.321.415	3.504.793

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
Y2 HEUR	13.011.149	10,71	13.959.389	9,87	19.817.595	11,71
Y4 HEUR	35.412.664	9,68	34.315.453	9,15	48.966.870	11,14

Die nachfolgende Tabelle zeigt den Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW und dem im Abschluss zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 ausgewiesenen NIW:

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Veröffentlichter NIW	48.775.318	48.826.145
Platzierungsgebühr	(351.505)	(551.303)
Abschließender NIW	48.423.813	48.274.842

Für die Zwecke der Berechnung des veröffentlichten NIW des Janus Henderson US Balanced 2026 wurde die Platzierungsgebühr für Anteile der Klasse Y im Einklang mit seinem Prospekt und der branchenüblichen Praxis aktiviert und sie wird in der Gesamtergebnisrechnung über einen Zeitraum von 7 Jahren ab der Aufnahme des Geschäftsbetriebs des Fonds abgeschrieben. Da der Abschluss jedoch im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und FRS 102 erstellt wird, wurde die Platzierungsgebühr in der Gesamtergebnisrechnung für den Zeitraum vom 18. November 2019 bis zum 31. Dezember 2019 ergebniswirksam erfasst.

Anteile der Klasse Y unterliegen außerdem einer Rücknahmegebühr, wenn ein Anleger Anteile während der Laufzeit des Janus Henderson US Balanced 2026 Fund zurücknehmen lässt. Die Höhe dieser Gebühr hängt vom Zeitpunkt der Rücknahme ab und reduziert sich im Laufe der Zeit.

Der Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW je Anteil und dem im Abschluss ausgewiesenen NIW ist ausschließlich auf die unterschiedliche Erfassung der Platzierungsgebühr zurückzuführen. Dies hat keine Auswirkungen auf den veröffentlichten NIW je Anteil, die damit verbundenen Rücknahmepreise oder die Berechnung der an den Janus Henderson US Balanced 2026 Fund zu entrichtenden Gebühren.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Y2 HEUR	1,74%	1,78%	1,73%
Y4 HEUR	1,74%	1,78%	1,73%

## Ausschüttung je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
Y4 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,23641	-

Dieser Fonds nahm jährliche Ausschüttungen vor.

## Fondsperformance (ungeprüft)

### Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %	
Y2 HEUR (Netto)	8,12	(1,59)	- <sup>1</sup>	1,86	
Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	18/11/2019 31/12/2019 %
Y2 HEUR (Netto)	8,12	(19,12)	9,01	11,97	1,10
Euro-Hauptrefinanzierungssatz	-	-	-	12,53	1,64
Y2 HEUR (Brutto)	10,04	(17,68)	10,96	13,99	1,31

Es werden Angaben zur Klasse Y2 HEUR gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup>Der Fonds war am 18. November 2019 aufgelegt worden. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

Es sind nur die Renditen der Anteilsklassen angegeben, da wir diesen Index derzeit nicht verwenden.

Bitte beachten Sie, dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.02.23	5.000.000	4.998.121	US Treasury, 4,3750 %, fällig am 31.10.24	2.700.000	2.692.676
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.23	4.900.000	4.899.386	US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.02.33	2.368.800	2.355.207
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.02.23	4.800.000	4.799.399	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.11.32	2.142.400	2.234.388
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.02.23	4.700.000	4.699.411	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.42	2.121.000	2.103.751
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 08.02.23	4.700.000	4.699.411	US Treasury, 3,3750 %, fällig am 15.05.33	1.978.800	1.890.785
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.02.23	4.700.000	4.699.411	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.02.26	1.739.000	1.724.769
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.02.23	4.700.000	4.699.411	US Treasury, 3,8750 %, fällig am 15.08.33	1.702.600	1.603.849
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.02.23	4.700.000	4.699.411	UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.02.54	1.584.142	1.585.793
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.02.23	4.600.000	4.599.424	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.01.54	1.505.044	1.348.073
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.02.23	4.600.000	4.599.424	UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.02.54	1.262.994	1.247.242
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.05.23	4.600.000	4.599.360	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.03.54	1.338.152	1.171.082
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.05.23	4.600.000	4.599.360	US Treasury, 3,8750 %, fällig am 30.11.27	1.076.800	1.090.637
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.02.23	4.600.000	4.598.271	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.52	986.000	1.028.473
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.02.23	4.600.000	4.597.695	US Treasury, 3,0000 %, fällig am 15.08.52	1.150.000	984.526
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.02.23	4.500.000	4.499.436	US Treasury, 3,8750 %, fällig am 31.12.27	970.000	979.781
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.02.23	4.500.000	4.499.436	US Treasury, 3,5000 %, fällig am 31.01.28	983.000	968.318
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.05.23	4.500.000	4.499.405	US Treasury, 4,6250 %, fällig am 15.03.26	906.000	923.448
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.05.23	4.500.000	4.499.405	US Treasury, 3,7500 %, fällig am 15.04.26	895.000	896.462
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.05.23	4.500.000	4.499.374	US Treasury, 3,6250 %, fällig am 15.02.53	979.000	879.721
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 19.05.23	4.500.000	4.499.374	US Treasury, 3,6250 %, fällig am 31.03.28	874.200	868.490

# Janus Henderson US Forty Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem 1000® Growth Index um mindestens 2,5 % p. a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio mit Aktien von Unternehmen aus beliebigen Branchen in den USA. Der Fonds ist auf größere Unternehmen ausgerichtet.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Russell 1000® Growth Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter hat ein hohes Maß an Ermessensfreiheit, was zu einer starken Schwerpunktbildung im Portfolio führen kann. Der Fonds kann Unternehmen halten, die nicht im Index enthalten sind.

### Überblick über den Fonds

**Doug Rao, Nick Schommer und Brian Recht,**  
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 39,16 % (netto) und 40,16 % (brutto), verglichen mit 42,68 % für die Benchmark des Fonds, den Russell 1000® Growth Index, und einem Performanceziel von 46,24 %.

Die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheit und Industrie belastete die relative Performance im Vergleich zur Benchmark, während die Titelauswahl im Kommunikationsdienstleistungssektor und die Untergewichtung des Basiskonsumgütersektors die Wertentwicklung verstärkten.

Illumina, ein führender Anbieter von hochentwickelten Instrumenten für die genetische Sequenzierung, belastete die Wertentwicklung im Berichtszeitraum erheblich. Im August senkte das Management seine Umsatzwachstumsprognose für 2023, da das Unternehmen wie andere Werkzeughersteller mit einem schwierigen Life-Science-Endmarkt konfrontiert war. Darüber hinaus stammen etwa 10 % der Einnahmen des Unternehmens aus China, das sich im Zuge einer langsamen Erholung von COVID-19 schwach entwickelt hat.

Der Hersteller von landwirtschaftlichen Maschinen Deere & Company zählte ebenfalls zu den Titeln, die die relative Performance des Fonds deutlich bremsten. Trotz des guten Ergebnisses für das abgelaufene Geschäftsjahr sank der Aktienkurs aufgrund der verhaltenen Branchenaussichten für 2024. Niedrigere Absatzprognosen, Marktunsicherheiten in Bezug auf die Fundamentaldaten der Landwirte und höhere Zinssätze trugen zu dem konservativen Ausblick des Unternehmens bei, insbesondere in Brasilien. Wir haben die Position von Deere im Konjunkturzyklus weiter im

Auge behalten, da sich das Unternehmen möglicherweise eher in der Talsohle als in der Mitte des Zyklus befindet. Wir würdigen auch die Investitionen des Unternehmens in Wettbewerbsvorteile, die über seine Wurzeln in der Landwirtschaft hinausgehen, und wurden durch die Verbesserung der geschäftlichen Fundamentaldaten ermutigt.

Aktien, die mit dem Thema der künstlichen Intelligenz („KI“) verbunden sind, gehörten im Berichtszeitraum zu den stärksten Titeln, darunter auch Meta Platforms, das einen der größten Beiträge zur relativen Performance des Fonds leistete. Tatsächlich sind die Schätzungen in den letzten 12 Monaten so stark gestiegen, dass die Meta-Aktie Anfang 2023 auf Basis der aktuellen Konsensschätzungen für 2024 nur mit dem 7-Fachen des Gewinns gehandelt wurde. Die Stimmung unter den Anlegern verbesserte sich, da die Unternehmensleitung Maßnahmen zur Effizienzsteigerung ergriff, nachdem sie sich im Nachgang zur Pandemie etwas überhoben hatte. Das Unternehmen profitierte weiterhin von seinem Kostenrationalisierungsprogramm nach einem Jahr, in dem es mit Gegenwind durch Apples iOS-Datenschutzänderungen und einem sich abschwächenden Online-Werbemarkt zu kämpfen hatte. Die Anleger waren auch der Ansicht, dass KI-Initiativen die Werbeeinnahmen trotz eines schwierigeren makroökonomischen Umfelds stützen könnten.

Advanced Micro Devices („AMD“) steuerte ebenfalls maßgeblich zur relativen Performance bei. Das Unternehmen stellt eine Reihe von Halbleiterchips her, und die Investoren waren vor allem von den neuen Möglichkeiten begeistert, die sich AMD im Bereich der KI bieten. Die jüngste Markteinführung des neuen Grafikprozessorbeschleunigers MI300x des Unternehmens hat eine breite Kundenresonanz und positive Leistungskennzahlen gezeigt. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums entwickelte sich die Aktie überdurchschnittlich, da die Anleger optimistischer wurden, dass die Nachfrage nach Chips im Jahr 2024 wieder anziehen könnte. Außerdem meldete AMD ein über den Erwartungen liegendes Umsatzwachstum für das dritte Quartal 2023, das die starke Nachfrage nach seinen Produkten für Rechenzentren widerspiegelt, und gab einen soliden Umsatzausblick für 2024.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson US Forty Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	1.019.478.871	788.882.011
Barmittel und Devisen . . . . .	29.416	37.559
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	1.046.373	622.300
Dividenden . . . . .	178.662	202.720
<b>Summe Aktiva. . . . .</b>	<b>1.020.733.322</b>	<b>789.744.590</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	19.436	82.030
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	–	2.561.606
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	1.271	582
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	2.746.140	84.396
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	819.573	680.782
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	120.495	101.922
Vertriebsgebühren . . . . .	6.063	5.349
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	98.308	146.454
Managementgebühren . . . . .	18.845	15.597
Aufgelaufene Kosten . . . . .	123.697	144.662
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>3.953.828</b>	<b>3.823.380</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen. . . . .</b>	<b>1.016.779.494</b>	<b>785.921.210</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge . . . . .	1.241.487	394.733
Dividendenerträge . . . . .	7.686.209	7.779.902
Sonstige Erträge . . . . .	45.240	20.195
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	298.987.323	(411.929.188)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt . . . . .</b>	<b>307.960.259</b>	<b>(403.734.358)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	9.156.009	9.132.537
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	1.379.398	1.453.701
Vertriebsgebühren . . . . .	69.546	74.051
Managementgebühren . . . . .	218.316	217.935
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	333.127	360.147
Depotbankgebühren . . . . .	100.416	103.840
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	18.462	15.882
Druckkosten . . . . .	1.856	(5.335)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	163.074	186.553
Sonstige Gebühren . . . . .	77.097	69.624
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>11.517.301</b>	<b>11.608.935</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>-</b>	<b>(29)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>11.517.301</b>	<b>11.608.906</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust) . . . . .</b>	<b>296.442.958</b>	<b>(415.343.264)</b>
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(1.925.318)</b>	<b>(2.197.233)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>294.517.640</b>	<b>(417.540.497)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	294.517.640	(417.540.497)
Kapitalanteilschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	103.206.172	176.515.538
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(166.865.528)	(180.372.681)
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(63.659.356)</b>	<b>(3.857.143)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	230.858.284	(421.397.640)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	785.921.210	1.207.318.850
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>1.016.779.494</b>	<b>785.921.210</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>			
<b>Frankreich</b>			
<b>Banken</b>			
28.800.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	2,83	28.783.552
<b>Summe Commercial Papers</b>		<b>2,83</b>	<b>28.783.552</b>
<b>Stammaktien (2022: 96,71% USD 760.065.971)</b>			
<b>Frankreich</b>			
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			
20.560	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,64	16.650.675
<b>Irland</b>			
<b>Chemie</b>			
49.538	Linde plc	2,00	20.345.752
<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
52.575	Eaton Corp. plc	1,25	12.661.111
<b>Niederlande</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
15.674	Argenx SE	0,58	5.962.860
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
30.991	ASML Holding NV	2,31	23.457.708
<b>USA</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
407.674	Howmet Aerospace, Inc.	2,17	22.063.317
<b>Automobilsektor</b>			
243.050	Rivian Automotive, Inc., A	0,56	5.701.953
<b>Banken</b>			
104.867	JPMorgan Chase & Co.	1,75	17.837.877
<b>Biotechnologie</b>			
144.807	AbbVie, Inc.	2,21	22.440.741
34.732	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	0,79	8.036.290
32.030	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1,28	13.032.687
		4,28	43.509.718
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
458.567	Amazon.com, Inc.	6,85	69.674.670
7.458	MercadoLibre, Inc.	1,16	11.720.545
		8,01	81.395.215
<b>Kapitalmärkte</b>			
146.302	Blackstone, Inc., A	1,88	19.153.858
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
101.942	Mastercard, Inc., A	4,28	43.479.282
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
154.891	Abbott Laboratories	1,68	17.048.852
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
51.997	UnitedHealth Group, Inc.	2,69	27.374.860
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
9.643	Booking Holdings, Inc.	3,36	34.205.842
183.367	Caesars Entertainment, Inc.	0,85	8.596.245
		4,21	42.802.087
<b>Versicherungen</b>			
135.342	Progressive Corp. (The)	2,12	21.557.274
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>			
318.134	Alphabet, Inc., C	4,41	44.834.624
153.931	Meta Platforms, Inc., A	5,36	54.485.417
		9,77	99.320.041

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)				
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>							
106.503	Danaher Corp.	2,42	24.638.404				
105.786	Illumina, Inc.	1,45	14.729.643				
		3,87	39.368.047				
<b>Maschinen</b>							
56.456	Deere & Co.	2,22	22.575.061				
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>							
240.360	Freeport-McMoRan, Inc.	1,01	10.232.125				
<b>Pharma</b>							
31.752	Eli Lilly & Co.	1,82	18.508.876				
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>							
278.676	CoStar Group, Inc.	2,39	24.353.496				
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>							
91.094	Advanced Micro Devices, Inc.	1,32	13.428.166				
254.273	Marvell Technology, Inc.	1,51	15.335.205				
87.476	NVIDIA Corp.	4,26	43.319.865				
92.525	Texas Instruments, Inc.	1,55	15.771.811				
		8,64	87.855.047				
<b>Software</b>							
38.173	Adobe, Inc.	2,24	22.774.012				
51.907	Atlassian Corp., A	1,21	12.346.599				
252.704	Microsoft Corp.	9,35	95.026.812				
144.614	Workday, Inc., A	3,93	39.922.141				
		16,73	170.069.564				
<b>Spezialisierte REITs</b>							
86.283	American Tower Corp.	1,83	18.626.774				
<b>Fachhandel</b>							
185.428	TJX Cos., Inc. (The)	1,71	17.395.001				
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>							
316.034	Apple, Inc.	5,98	60.846.026				
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>97,38</b>	<b>990.152.457</b>				
<b>Staatsanleihen (2022: 3,50% USD 27.500.000)</b>							
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 742.614.406)</b>		<b>100,21</b>	<b>1.018.936.009</b>				
<b>Devisentermingeschäfte (2022: 0,17% USD 1.316.040)</b>							
<b>Offen zum 31. Dezember 2023</b>							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettvermö- gens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)			
EUR <sup>1</sup>	63.654.307	USD	69.814.410	70.355.752	31. Jan. 24	0,05	541.342
USD <sup>1</sup>	256.683	EUR	230.859	255.163	31. Jan. 24	0,00	1.520
<b>Summe</b>						<b>0,05</b>	<b>542.862</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>							
		<b>100,26</b>	<b>1.019.478.871</b>				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2022: (0,01)% USD (82.030))  
Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>J.P. Morgan</b>					
EUR <sup>1</sup>	109.300 USD	121.074	31. Jan. 24	0,00	(267)
USD <sup>1</sup>	1.949.245 EUR	1.780.921	31. Jan. 24	0,00	(19.169)
<b>Summe</b>				<b>0,00</b>	<b>(19.436)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **0,00** **(19.436)**

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,00
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	2,82
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,05
Sonstige Aktiva	0,13
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	28.783.552	–	28.783.552
Stammaktien	990.152.457	–	–	990.152.457
Devisentermingeschäfte	–	542.862	–	542.862
Summe	990.152.457	29.326.414	–	1.019.478.871
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(19.436)	–	(19.436)
Summe	–	(19.436)	–	(19.436)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	745.130.257	14.935.714 <sup>1</sup>	–	760.065.971
Devisentermingeschäfte	–	1.316.040	–	1.316.040
Staatsanleihen	–	27.500.000	–	27.500.000
Summe	745.130.257	43.751.754	–	788.882.011
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(82.030)	–	(82.030)
Summe	–	(82.030)	–	(82.030)

<sup>1</sup>Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2022 bei der Bewertung von Börsenwerten ein von einem unabhängigen Dritten bereitgestelltes systematisches Modell zur Berechnung des marktgerechten Werts genutzt, um stagnierende Preise zwischen dem Handelsschluss ausländischer Börsen und dem Bewertungszeitpunkt zu berücksichtigen. Das hat zu einer Verringerung in Höhe von 27.832 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 14.935.714 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A2 HAUD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 USD	H2 GBP
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	318	774.991	2.815.765	188.481	21.403	140.717	300	3.159
Ausgegebene Anteile	-	58.644	482.763	-	858	13.194	-	514
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(318)	(110.034)	(693.180)	(17.274)	(1.850)	(27.748)	-	(1.073)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	723.601	2.605.348	171.207	20.411	126.163	300	2.600

	H2 HEUR	H2 USD	I1 USD	I2 HEUR	I2 USD	V2 HEUR	V2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	9.858	583.646	1.445	253.780	11.754.158	10.048	96.096
Ausgegebene Anteile	41.491	78.891	-	216.304	975.209	18	5.444
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(547.781)	(1.138)	(70.594)	(1.656.378)	(3)	(62.051)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	51.349	114.756	307	399.490	11.072.989	10.063	39.489

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HAUD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 USD	H2 GBP
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	18.118	944.436	3.052.904	203.169	23.900	130.042	-	3.076
Ausgegebene Anteile	-	93.766	437.645	773	1.314	17.800	300	474
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(17.800)	(263.211)	(674.784)	(15.461)	(3.811)	(7.125)	-	(391)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	318	774.991	2.815.765	188.481	21.403	140.717	300	3.159

	H2 HEUR	H2 USD	I1 USD	I2 HEUR	I2 USD	V2 HEUR	V2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	62.878	1.076.799	2.411	153.924	11.431.452	2.960	84.887
Ausgegebene Anteile	-	75.139	-	129.155	2.319.925	7.095	22.145
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(53.020)	(568.292)	(966)	(29.299)	(1.997.219)	(7)	(10.936)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	9.858	583.646	1.445	253.780	11.754.158	10.048	96.096

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HAUD	-	-	4.734	21,84	454.622	34,49
A2 HEUR	38.336.851	47,99	29.737.757	35,85	60.928.590	56,67
A2 USD	148.960.473	57,17	117.397.706	41,69	193.813.344	63,48
B2 USD	7.626.524	44,55	6.183.802	32,81	10.249.930	50,45
E2 HEUR	792.561	35,17	604.932	26,40	1.140.932	41,93
E2 USD	3.154.083	25,00	2.578.316	18,32	3.646.745	28,04
G2 USD	4.445	14,82	3.189	10,63	-	-
H2 GBP	186.807	56,36	163.150	42,73	238.539	57,28
H2 HEUR	1.663.948	29,35	228.024	21,61	2.406.948	33,62
H2 USD	4.081.421	35,57	14.920.427	25,56	41.321.492	38,37
I1 USD	14.147	46,02	47.947	33,17	120.449	49,95
I2 HEUR	27.366.509	62,05	12.450.091	45,83	12.552.193	71,63
I2 USD	783.367.941	70,75	599.669.868	51,02	877.988.109	76,81
V2 HEUR	228.981	20,61	165.606	15,40	81.987	24,33
V2 USD	994.803	25,19	1.765.661	18,37	2.374.970	27,98

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 HEUR	2,13%	2,15%	2,14%
A2 USD	2,13%	2,15%	2,14%
B2 USD	3,13%	3,14%	3,14%
E2 HEUR	2,63%	2,65%	2,62%
E2 USD	2,64%	2,63%	2,64%
G2 USD	0,50%	0,52%	-
H2 GBP	0,71%	0,73%	0,71%
H2 HEUR	0,70%	0,71%	0,73%
H2 USD	0,70%	0,72%	0,73%
I1 USD	1,02%	1,03%	1,02%
I2 HEUR	1,01%	1,03%	1,02%
I2 USD	1,02%	1,03%	1,02%
V2 HEUR	2,13%	2,11%	2,13%
V2 USD	2,13%	2,13%	2,13%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto)	39,16	4,47	16,68	7,79
Russell 1000 Growth® TR	42,68	8,87	19,50	7,84
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (Brutto)	17,55			
Russell 1000 Growth® TR + 2,50 %	22,49			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto)	39,16 42,68	(33,39) (29,14)	22,98 27,60	37,27 <sup>1</sup> 38,49	34,45 <sup>1</sup> 36,39
Russell 1000 Growth® TR					
H2 USD (Brutto)	40,16	(32,89)	23,89	40,22 <sup>1</sup>	37,34 <sup>1</sup>
Russell 1000 Growth® TR + 2,50 %	46,24	(27,37)	30,78	41,96	39,80

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem 1000® Growth Index um mindestens 2,5 % p. a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.02.23	60.400.000	60.392.433	Advanced Micro Devices, Inc.	278.909	30.745.049
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.02.23	56.300.000	56.278.841	Apple, Inc.	153.710	27.070.164
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.02.23	56.200.000	56.192.959	Meta Platforms, Inc.	131.953	24.147.883
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.02.23	56.100.000	56.092.972	Microsoft Corp.	74.577	23.968.821
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.02.23	53.500.000	53.473.191	Alphabet, Inc.	214.553	21.743.199
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.02.23	53.300.000	53.293.323	Mastercard, Inc.	55.178	21.693.590
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.02.23	52.400.000	52.380.306	Atlassian Corp.	122.791	21.207.751
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.23	51.200.000	51.193.586	Charles Schwab Corp. (The)	320.120	18.050.238
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.02.23	50.900.000	50.893.623	Sherwin-Williams Co. (The)	78.452	17.778.604
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.02.23	49.200.000	49.193.836	Amazon.com, Inc.	130.044	17.291.973
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.04.23	49.000.000	48.993.521	Blackstone, Inc.	154.103	15.552.727
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.04.23	46.800.000	46.775.248	Workday, Inc.	71.801	15.298.316
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.04.23	44.500.000	44.494.116	TJX Cos., Inc. (The)	167.785	13.503.577
FNMA, 0,0000 %, fällig am 03.04.23	44.500.000	44.485.167	ASML Holding NV	17.534	11.797.326
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.04.23	44.400.000	44.394.129	Deere & Co.	29.754	11.609.000
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.04.23	44.300.000	44.294.143	NIKE, Inc.	106.657	11.290.973
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 01.03.23	43.800.000	43.794.513	Texas Instruments, Inc.	59.108	10.251.587
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.03.23	43.400.000	43.394.563	Procter & Gamble Co. (The)	65.805	9.625.965
FHLB, 0,0000 %, fällig am 03.03.23	42.700.000	42.694.722	Analog Devices., Inc.	48.633	8.781.996
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 31.03.23	42.400.000	42.394.335	Danaher Corp.	33.799	8.349.303
			NVIDIA Corp.	19.851	7.693.100
			Dexcom, Inc.	68.711	7.485.305
			CoStar Group, Inc.	86.823	7.326.939
			Booking Holdings, Inc.	2.367	5.988.560
			UnitedHealth Group, Inc.	10.736	5.703.404
			AbbVie, Inc.	41.095	5.687.873
			American Tower Corp.	27.864	5.459.757
			Illumina., Inc.	39.504	5.183.742

# Janus Henderson US Research Fund

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2023 eingestellt.

Nähere Angaben zur Wertentwicklung der Fonds im Laufe des Geschäftsjahres finden Sie in der Erläuterung zur Fondsperformance (ungeprüft).

# Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	–	6.932.695
Barmittel und Devisen . . . . .	31.371	37.520
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	–	100
Dividenden . . . . .	–	2.296
<b>Summe Aktiva. . . . .</b>	<b>31.371</b>	<b>6.972.611</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	–	731
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	6.545	–
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	963	10.371
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	166	3.788
Vertriebsgebühren . . . . .	3	79
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	2.984	12.380
Managementgebühren . . . . .	–	133
Aufgelaufene Kosten . . . . .	20.710	30.183
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>31.371</b>	<b>57.665</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen. . . . .</b>	<b>–</b>	<b>6.914.946</b>

<sup>1</sup>Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2023 eingestellt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge	1.775	32
Dividendenerträge	70.727	107.219
Sonstige Erträge	6.642	23.894
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1.172.455	(2.101.162)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>1.251.599</b>	<b>(1.970.017)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren	56.095	78.860
Anlegerbetreuungsgebühren	36.195	49.139
Vertriebsgebühren	688	990
Managementgebühren	1.348	1.900
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	28.061	37.713
Depotbankgebühren	15.866	18.821
Honorare der Abschlussprüfer	15.756	13.745
Druckkosten	17	(4.182)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	1.920	2.959
Sonstige Gebühren	13.854	15.414
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>169.800</b>	<b>215.359</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung</b>	<b>(50.337)</b>	<b>(50.552)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>119.463</b>	<b>164.807</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>1.132.136</b>	<b>(2.134.824)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	-	(88)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(19.437)</b>	<b>(29.536)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.112.699</b>	<b>(2.164.448)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.112.699	(2.164.448)
<b>Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:</b>		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	173.441	324.296
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(8.201.193)	(1.741.953)
Verwässerungsanpassung	107	221
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>(8.027.645)</b>	<b>(1.417.436)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(6.914.946)	(3.581.884)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6.914.946	10.496.830
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>-</b>	<b>6.914.946</b>

<sup>1</sup>Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2023 eingestellt.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 28. September 2023 eingestellt. Die folgende Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	6.913.236	–	–	6.913.236
Devisentermingeschäfte	–	19.459	–	19.459
Summe	6.913.236	19.459	–	6.932.695
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(731)	–	(731)
Summe	–	(731)	–	(731)

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	21.306	137.895	3.096	414	19.844	33
Ausgegebene Anteile	176	3.855	–	–	–	–
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(21.482)	(141.750)	(3.096)	(414)	(19.844)	(33)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	–	–	–	–	–	–

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	21.576	142.518	3.096	712	42.954	32
Ausgegebene Anteile	428	3.799	–	–	2.895	1
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(698)	(8.422)	–	(298)	(26.005)	–
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	21.306	137.895	3.096	414	19.844	33

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	–	–	651.467	28,56	924.490	37,64
A2 USD	–	–	5.210.282	37,78	6.850.105	48,06
B2 USD	–	–	91.668	29,61	118.368	38,23
H2 USD	–	–	6.204	15,00	13.426	18,85
I2 USD	–	–	946.856	47,72	2.579.902	60,06
Z1 USD	–	–	8.469	260,53	10.539	327,70

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 <sup>1</sup> %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto)	17,00	(20,42)	23,44	21,85 <sup>2</sup>	27,51 <sup>2</sup>
Russell 1000® TR	13,29	(19,13)	26,45	20,96	31,43
H2 USD (Brutto)	–	(19,59)	24,74	24,25 <sup>2</sup>	30,01 <sup>2</sup>
Russell 1000® TR + 2,00 %	–	(17,52)	28,98	23,39	34,05

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup>Die Wertentwicklung des Fonds wird bis zum 28. September 2023 angegeben, da der Fonds seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2023 eingestellt hat.

<sup>2</sup>Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Russell 1000® Index um mindestens 2 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.23	200.000	199.972	Microsoft Corp.	2.016	634.230
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.06.23	200.000	199.916	Apple, Inc.	3.231	554.274
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.05.23	100.000	99.986	Alphabet, Inc.	2.896	375.302
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.09.23	100.000	99.941	NVIDIA Corp.	717	302.871
Meta Platforms, Inc.	355	73.969	Amazon.com, Inc.	2.341	297.091
Procter & Gamble Co. (The)	457	69.468	Procter & Gamble Co. (The)	1.675	246.109
Restaurant Brands International, Inc.	979	65.547	JPMorgan Chase & Co.	1.429	206.429
UnitedHealth Group, Inc.	102	52.023	Meta Platforms, Inc.	688	203.949
McDonald's Corp.	178	51.232	Mastercard, Inc.	432	169.774
Amgen, Inc.	178	45.885	Visa, Inc.	677	155.709
Adobe, Inc.	95	45.696	Constellation Brands, Inc.	620	155.400
HCA Healthcare, Inc.	156	44.403	UnitedHealth Group, Inc.	288	144.515
TC Energy Corp.	1.175	41.569	McDonald's Corp.	507	134.918
Netflix, Inc.	98	40.839	Booking Holdings, Inc.	44	130.734
Novo Nordisk A/S	221	36.709	Vistra Corp.	3.920	126.186
Zoetis, Inc.	196	35.784	Marathon Petroleum Corp.	839	123.923
Crown Holdings, Inc.	400	33.919	T-Mobile US, Inc.	836	116.610
Progressive Corp. (The)	245	32.578	Progressive Corp. (The)	828	115.975
Broadcom, Inc.	36	31.029	Eli Lilly & Co.	211	110.701
Keysight Technologies, Inc.	186	29.573	Adobe, Inc.	205	102.540
Abbott Laboratories	249	26.518	Howmet Aerospace, Inc.	2.177	100.131
Argenx SE	70	26.106	Merck & Co., Inc.	921	96.436
Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	78	16.845	Ingersoll Rand, Inc.	1.512	95.616
			AstraZeneca plc	1.389	95.137
			Trane Technologies plc	474	94.131
			ConocoPhillips	762	92.348
			Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	1.490	92.327

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2023 eingestellt.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Russell 2500® Value Index um mindestens 2,5 % p. a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio mit Aktien von kleinen und mittelgroßen Unternehmen aus beliebigen Branchen in den USA. Die Unternehmen haben ihre Eintragung oder Zentrale oder eine Börsennotierung in den USA oder sie erzielen dort erhebliche Umsatzerlöse.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Russell 2500® Value Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter kann in seinem Ermessen einzelne Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index.

### Überblick über den Fonds

**Kevin Preloger und Justin Tugman**, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 14,68 % (netto) und 15,65 % (brutto), verglichen mit 15,98 % für die Benchmark des Fonds, den Russell 2500® Value Index, und einem Performanceziel von 18,88 %.

Die Titelauswahl im Finanz- und Grundstoffsektor belastete die relative Performance des Fonds. Beteiligungen in den Sektoren Informationstechnologie und Kommunikationsdienste verstärkten die Wertentwicklung, was vor allem auf eine positive Titelauswahl zurückzuführen war.

Obwohl der Fonds in den letzten zwölf Monaten eine unterdurchschnittliche Performance hinnehmen musste, waren wir mit der Art und Weise, wie unser Portfolio die volatilen Marktphasen überstand, zufrieden. Erfreulich war auch, dass der Fonds trotz seiner defensiven Positionierung in erheblichem Maße an der Jahresend rally partizipieren konnte. Wir halten auch an unserem disziplinierten Ansatz für das Management von Abwärtsrisiken fest.

Das erste Quartal 2023 erwies sich für die Bankaktien des Fonds als schwierig, da eine Vertrauenskrise dazu führte, dass Kunden ihre Einlagen von mehreren Regionalbanken abzogen. Dazu gehört auch die Silicon Valley Bank, eine Tochtergesellschaft der von uns gehaltenen SVB Financial. Dieser Ansturm auf die Einlagen war nicht auf Kreditsorgen zurückzuführen, sondern auf die relativen Laufzeiten der Bilanzaktiva und -passiva in einem Umfeld steigender

Zinsen. Wir reagierten auf diese Situation, indem wir unseren Fehler schnell einräumten und unsere Beteiligung an SVB Financial auflösten. Dennoch belastet die Aktie das Fondsergebnis im Zwölf-Monats-Zeitraum erheblich. Ein weiterer Belastungsfaktor war die First Interstate Bank, eine Regionalbank in Montana, die für das erste Quartal ein unerwartet schwaches Ergebnis und einen Rückgang der Einlagen meldete. Angesichts des Gegenwinds für die Rentabilität der Banken und des Potenzials für Kreditverluste in einer schwächeren Wirtschaft trennten wir uns von der Aktie. Auch bei anderen Banken, die nicht unser höchstes Vertrauen genossen, reduzierten wir unsere Gewichtungen.

Außerhalb des Finanzsektors wurde die relative Performance durch unsere Beteiligung an Globus Medical, einem Hersteller von medizinischen Geräten zur Unterstützung der Wirbelsäulengesundheit, beeinträchtigt. Die Aktie hatte mit Gegenwind zu kämpfen, da sich die Anleger über Integrationsprobleme im Zusammenhang mit der Übernahme von NuVasive Sorgen machten. Unserer Meinung nach hat sich der Markt zu sehr auf diese kurzfristigen Probleme konzentriert und die potenziellen Vorteile der Transaktion außer Acht gelassen. Wir blieben in Globus Medical investiert.

Die Titelauswahl im Informationstechnologiesektor verstärkte die relative Wertentwicklung. Vontier, das einen der größten Beiträge in diesem Sektor leistete, bietet Technologien an, die das Tracking von Fahrzeugflotten und das Bezahlen an Tankstellen unterstützen. Vontier erwirtschaftete einen starken freien Cashflow, und die Aktie gewann nach einer schwachen Performance im Jahr 2022 wieder die Aufmerksamkeit der Anleger. Darüber hinaus profitierten wir von unserer Beteiligung an Insight Enterprises, einem Anbieter von Unternehmenstechnologielösungen, der ein überdurchschnittliches Umsatzwachstum und höhere Margen erzielte.

An anderer Stelle leistete auch der Wohnungsbaukonzern Toll Brothers einen wichtigen Beitrag zum Fondsergebnis. Die Aktie setzte im vierten Quartal aufgrund guter Finanzergebnisse und der Hoffnung auf sinkende Hypothekenzinsen zu einer Rally an.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	161.077.413	172.402.059
Barmittel und Devisen . . . . .	39.265	38.200
<b>Forderungen:</b>		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	36	–
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	17.273	78.437
Dividenden . . . . .	117.368	156.901
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	28	28
<b>Summe Aktiva. . . . .</b>	<b>161.251.383</b>	<b>172.675.625</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	2.984	14.968
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	229	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	–	13
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	335.355	2.026
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	123.142	143.534
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	23.759	29.716
Vertriebsgebühren . . . . .	825	834
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	27.315	39.735
Managementgebühren . . . . .	2.909	3.408
Aufgelaufene Kosten . . . . .	49.687	54.652
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>566.205</b>	<b>288.886</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen. . . . .</b>	<b>160.685.178</b>	<b>172.386.739</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge	153.928	53.557
Dividendenerträge	2.777.923	2.984.451
Sonstige Erträge	7.420	31.476
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	21.115.053	(21.528.784)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>24.054.324</b>	<b>(18.459.300)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren	1.563.486	1.808.517
Anlegerbetreuungsgebühren	312.375	375.700
Vertriebsgebühren	9.702	10.489
Managementgebühren	38.671	44.659
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	93.134	104.836
Depotbankgebühren	24.573	28.484
Honorare der Abschlussprüfer	19.082	11.817
Druckkosten	341	(4.670)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	31.965	41.037
Sonstige Gebühren	36.785	42.010
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>2.130.114</b>	<b>2.462.879</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>2.130.114</b>	<b>2.462.879</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>21.924.210</b>	<b>(20.922.179)</b>
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(793.050)</b>	<b>(808.090)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>21.131.160</b>	<b>(21.730.269)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	21.131.160	(21.730.269)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	7.625.491	22.216.718
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(40.458.212)	(41.247.353)
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>(32.832.721)</b>	<b>(19.030.635)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(11.701.561)	(40.760.904)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	172.386.739	213.147.643
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>160.685.178</b>	<b>172.386.739</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>			
<b>Frankreich</b>			
<b>Banken</b>			
2.200.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	1,37	2.198.744
<b>Summe Commercial Papers</b>		<b>1,37</b>	<b>2.198.744</b>
<b>Stammaktien (2022: 97,82% USD 168.629.481)</b>			
<b>Bermuda</b>			
<b>Versicherungen</b>			
62.714	Axis Capital Holdings Ltd.	2,16	3.472.474
<b>Jersey</b>			
<b>Autoteile</b>			
30.207	Aptiv plc	1,69	2.710.172
<b>Puerto Rico</b>			
<b>Banken</b>			
88.424	OFG Bancorp	2,06	3.314.132
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
326.113	Cushman & Wakefield plc	2,19	3.522.020
<b>USA</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
42.918	BWX Technologies, Inc.	2,05	3.293.098
<b>Banken</b>			
59.382	Ameris Bancorp	1,96	3.150.215
199.649	Eastern Bankshares, Inc.	1,77	2.835.016
100.841	FB Financial Corp.	2,50	4.018.514
38.653	Wintrust Financial Corp.	2,23	3.585.066
		8,46	13.588.811
<b>Baumaterial</b>			
13.795	Carlisle Cos., Inc.	2,68	4.309.972
63.111	Fortune Brands Innovations, Inc.	2,99	4.805.271
		5,67	9.115.243
<b>Kapitalmärkte</b>			
83.737	Jefferies Financial Group, Inc.	2,11	3.383.812
56.721	Lazard, Inc., A	1,23	1.973.891
351.065	WisdomTree, Inc.	1,51	2.432.880
		4,85	7.790.583
<b>Chemie</b>			
25.569	Ashland, Inc.	1,34	2.155.723
20.759	Innospec, Inc.	1,59	2.558.339
		2,93	4.714.062
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
12.721	Casey's General Stores, Inc.	2,18	3.494.968
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
50.059	Ball Corp.	1,79	2.879.394
136.776	Graphic Packaging Holding Co.	2,10	3.371.528
		3,89	6.250.922
<b>Stromversorger</b>			
71.868	Alliant Energy Corp.	2,29	3.686.828
<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
14.353	Encore Wire Corp.	1,91	3.065.801
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			
14.593	Insight Enterprises, Inc.	1,61	2.585.734
13.168	Keysight Technologies, Inc.	1,30	2.094.897
107.654	Vontier Corp.	2,32	3.719.446
		5,23	8.400.077

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Energieanlagen &amp; Dienstleistungen</b>			
72.210	ChampionX Corp.	1,31	2.109.254
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
115.067	Embecta Corp.	1,35	2.178.218
93.404	Envista Holdings Corp.	1,40	2.247.300
86.522	Globus Medical, Inc., A	2,87	4.610.758
		5,62	9.036.276
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
35.243	Cardinal Health, Inc.	2,21	3.552.494
<b>Langlebige Einrichtungsgegenstände</b>			
31.108	Toll Brothers, Inc.	1,99	3.197.591
<b>Industrie-REITs</b>			
79.689	STAG Industrial, Inc.	1,95	3.128.590
<b>Versicherungen</b>			
56.822	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	2,84	4.567.352
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
113.763	Avantor, Inc.	1,62	2.597.209
<b>Maschinen</b>			
80.742	Hillenbrand, Inc.	2,41	3.863.505
16.285	Lincoln Electric Holdings, Inc.	2,20	3.541.336
		4,61	7.404.841
<b>Seetransport</b>			
47.791	Kirby Corp.	2,33	3.750.638
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
66.096	Commercial Metals Co.	2,06	3.307.444
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
16.143	Gulfport Energy Corp.	1,34	2.150.248
140.053	Magnolia Oil & Gas Corp., A	1,85	2.981.728
106.374	Marathon Oil Corp.	1,60	2.569.996
		4,79	7.701.972
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
53.287	Agree Realty Corp.	2,09	3.354.417
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
31.095	Microchip Technology, Inc.	1,74	2.804.147
92.678	Ultra Clean Holdings, Inc.	1,97	3.164.027
		3,71	5.968.174
<b>Spezialisierte REITs</b>			
44.879	Lamar Advertising Co., A	2,97	4.769.740
57.875	PotlatchDeltic Corp.	1,77	2.841.663
		4,74	7.611.403
<b>Fachhandel</b>			
79.827	Bath & Body Works, Inc.	2,14	3.445.333
16.660	Burlington Stores, Inc.	2,02	3.240.037
		4,16	6.685.370
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			
68.369	Steven Madden Ltd.	1,79	2.871.498
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
25.209	GATX Corp.	1,88	3.030.626
24.871	MSC Industrial Direct Co., Inc., A	1,57	2.518.437
		3,45	5.549.063

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Stammaktien insgesamt</b>	<b>98,83</b>	<b>158.812.777</b>
<b>Staatsanleihen (2022: 2,03% USD 3.500.000)</b>		
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 136.124.753)</b>	<b>100,20</b>	<b>161.011.521</b>

Devisentermingeschäfte (2022: 0,16% USD 272.578)  
Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
EUR <sup>1</sup>	7544.882 USD	8.273.305	8.339.197	31. Jan. 24	0,04	65.892
USD <sup>1</sup>	53 EUR	48	53	31. Jan. 24	0,00	0
<b>Summe</b>					<b>0,04</b>	<b>65.892</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** 100,24 161.077.413

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2022: (0,01)% USD (14.968))  
Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
EUR <sup>1</sup>	105.232 USD	117.050	116.311	31. Jan. 24	0,00	(739)
USD <sup>1</sup>	102.766 EUR	95.009	105.011	31. Jan. 24	0,00	(2.245)
<b>Summe</b>					<b>0,00</b>	<b>(2.984)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** 0,00 (2.984)

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,49
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	1,36
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,04
Sonstige Aktiva	0,11
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	2.198.744	–	2.198.744
Stammaktien	158.812.777	–	–	158.812.777
Devisentermingeschäfte	–	65.892	–	65.892
Summe	158.812.777	2.264.636	–	161.077.413
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(2.984)	–	(2.984)
Summe	–	(2.984)	–	(2.984)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	168.629.481	–	–	168.629.481
Devisentermingeschäfte	–	272.578	–	272.578
Staatsanleihen	–	3.500.000	–	3.500.000
Summe	168.629.481	3.772.578	–	172.402.059
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(14.968)	–	(14.968)
Summe	–	(14.968)	–	(14.968)

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A1 USD</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	111.918	318.084	977.674	38.673	7.356	120.791	300	309
Ausgegebene Anteile	-	7.682	46.236	-	924	8.557	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(91.915)	(68.479)	(229.814)	(1.501)	(198)	(53.722)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	20.003	257.287	794.096	37.172	8.082	75.626	300	309

	<b>H2 USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	300	22.735	3.235.312
Ausgegebene Anteile	-	556	136.638
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(11.782)	(677.882)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	11.509	2.694.068

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	<b>A1 USD</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	120.443	324.565	1.110.307	42.245	15.227	155.008	-	309
Ausgegebene Anteile	1.201	24.899	88.166	-	4.814	2.308	300	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(9.726)	(31.380)	(220.799)	(3.572)	(12.685)	(36.525)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	111.918	318.084	977.674	38.673	7.356	120.791	300	309

	<b>H2 USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	300	24.977	3.584.949
Ausgegebene Anteile	-	11.308	448.847
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(13.550)	(798.484)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	22.735	3.235.312

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	<b>Nettovermögen (USD)</b>	<b>NIW je Anteil (Lokalwährung)</b>	<b>Nettovermögen (USD)</b>	<b>NIW je Anteil (Lokalwährung)</b>	<b>Nettovermögen (USD)</b>	<b>NIW je Anteil (Lokalwährung)</b>
A1 USD	509.366	25,46	2.513.206	22,46	3.013.814	25,02
A2 HEUR	7.671.689	27,01	8.302.552	24,38	10.387.934	28,11
A2 USD	29.451.579	37,09	31.962.909	32,69	40.454.282	36,44
B2 USD	1.047.038	28,17	974.695	25,20	1.204.498	28,51
E2 HEUR	166.373	18,65	133.873	17,00	343.353	19,81
E2 USD	1.208.907	15,99	1.719.202	14,23	2.482.082	16,01
G2 USD	3.755	12,52	3.270	10,90	-	-
H2 HEUR	6.160	18,06	5.336	16,13	6.471	18,39
H2 USD	6.610	22,03	5.765	19,22	6.354	21,18
I2 HEUR	285.719	22,49	489.869	20,13	654.108	23,00
I2 USD	120.327.982	44,66	126.276.062	39,03	154.594.752	43,12

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A1 USD	1,95%	1,93%	1,90%
A2 HEUR	1,94%	1,95%	1,92%
A2 USD	1,94%	1,95%	1,92%
B2 USD	3,44%	3,45%	3,42%
E2 HEUR	2,93%	2,96%	2,90%
E2 USD	2,95%	2,94%	2,90%
G2 USD	0,61%	0,62%	–
H2 HEUR	0,87%	0,86%	0,88%
H2 USD	0,87%	0,85%	0,90%
I2 HEUR	1,07%	1,08%	1,05%
I2 USD	1,08%	1,07%	1,05%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto)	14,68	8,00	10,72	6,36
Russell 2500® Value TR	15,98	7,72	10,18	7,26
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (Brutto)	11,73			
Russell 2500® Value TR + 2,50 %	12,93			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto)	14,68 15,98	(9,30) (13,08)	21,10 23,99	2,77 <sup>1</sup> 2,87	26,04 <sup>1</sup> 26,26
H2 USD (Brutto)	15,65 18,88	(8,47) (10,92)	22,21 27,09	4,75 <sup>1</sup> 5,45	28,46 <sup>1</sup> 29,41

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Russell 2500® Value Index um 2,5 % p. a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.01.23	6.500.000	6.497.687	Take-Two Interactive Software, Inc.	34.730	4.838.114
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.12.23	6.000.000	5.999.115	Synovus Financial Corp.	129.167	4.665.229
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 24.01.23	5.500.000	5.499.348	ONE Gas, Inc.	49.538	3.989.382
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.04.23	5.400.000	5.399.286	Black Knight, Inc.	53.420	3.958.291
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 19.04.23	5.200.000	5.199.312	Equity Lifestyle Properties., Inc.	57.574	3.858.924
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.08.23	5.100.000	5.099.248	Acuity Brands, Inc.	22.597	3.674.886
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.04.23	4.900.000	4.899.352	ChampionX Corp.	112.579	3.662.763
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.08.23	4.900.000	4.899.277	PotlatchDeltic Corp.	77.798	3.443.429
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.08.23	4.900.000	4.899.277	Henry Schein, Inc.	41.315	3.437.565
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.04.23	4.800.000	4.799.365	Black Hills Corp.	69.984	3.352.573
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.23	4.800.000	4.799.365	Amedisys., Inc.	35.858	3.317.893
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.04.23	4.800.000	4.799.365	Zebra Technologies Corp.	12.902	3.276.681
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.05.23	4.800.000	4.799.332	Gulfport Energy Corp.	31.817	3.223.392
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.05.23	4.800.000	4.799.332	GATX Corp.	29.557	3.153.785
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 24.04.23	4.800.000	4.798.096	Nomad Foods Ltd.	179.514	3.145.613
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.08.23	4.800.000	4.797.876	Microchip Technology, Inc.	38.091	3.050.766
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.04.23	4.700.000	4.698.136	Terex Corp.	58.969	3.018.748
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.01.23	4.500.000	4.499.466	First Interstate Bancsystem., Inc.	120.311	2.986.693
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.04.23	4.500.000	4.499.405	Apple Hospitality REIT, Inc.	191.533	2.979.182
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 25.04.23	4.500.000	4.499.405	Charles River Laboratories International., Inc.	13.331	2.965.549
			WSFS Financial Corp.	58.408	2.893.348
			Portillo's., Inc.	157.437	2.864.233
			Burlington Stores, Inc.	12.738	2.794.627
			TD Synnex Corp.	29.753	2.784.851
			Armstrong World Industries, Inc.	39.341	2.728.822
			Washington Federal, Inc.	101.300	2.693.469
			FMC Corp.	33.191	2.693.035
			MSC Industrial Direct Co., Inc.	25.422	2.465.136
			Nice Ltd.	11.978	2.309.629
			Toll Brothers., Inc.	29.640	2.299.022
			Steven Madden Ltd.	59.134	2.189.815
			Vontier Corp.	72.750	2.115.113
			Reinsurance Group of America, Inc.	15.696	2.113.598
			H&E Equipment Services, Inc.	51.616	2.044.070
			Cardinal Health, Inc.	19.559	1.832.849
			Jefferies Financial Group, Inc.	44.118	1.595.232
			Insight Enterprises, Inc.	10.823	1.558.095
			Hillenbrand., Inc.	29.196	1.493.757
			Aptiv plc	13.967	1.409.392

# Janus Henderson US Venture Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Russell 2000® Growth Index um 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio mit Aktien von Unternehmen aus beliebigen Branchen in den USA. Die Unternehmen haben ihre Eintragung oder Zentrale oder eine Börsennotierung in den USA oder sie erzielen dort erhebliche Umsatzerlöse. Der Fonds investiert zu mindestens 50 % in kleinere US-Unternehmen.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Russell 2000® Growth Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter kann in seinem Ermessen einzelne Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index.

### Überblick über den Fonds

**Jonathan Coleman, Scott Stutzman und Aaron Schaechterle<sup>1</sup>, Portfoliomanager**

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 15,37 % (netto) und 16,46 % (brutto), verglichen mit 18,66 % für die Benchmark des Fonds, den Russell 2000® Growth Index, und einem Performanceziel von 21,03 %.

Die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheitswesen und Kommunikationsdienste belastete die relative Performance. Die Titelauswahl bei zyklischen und nicht-zyklischen Konsumgütern hingegen wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

Unter den Einzeltiteln belastete WNS Holdings die relative Wertentwicklung. Dieser Anbieter von ausgelagerten Geschäftsabwicklungsdiensten sah sich mit der Befürchtung konfrontiert, dass er Aufträge an Lösungen verlieren könnte, die auf künstlicher Intelligenz („KI“) basieren. Wir waren der Ansicht, dass es noch zu früh ist, um die Auswirkungen der künstlichen Intelligenz auf einzelne Unternehmen zu beurteilen, und dass der Druck auf WNS nicht im Einklang mit den Fundamentaldaten des Unternehmens steht. Darüber hinaus hat das Managementteam angedeutet, dass es nach Möglichkeiten suchen wird, die Leistungsfähigkeit der KI intern zu nutzen, um die Produktivität der Mitarbeiter zu steigern und die Kosten zu senken.

ICU Medical, das die Wertentwicklung ebenfalls bremste, liefert Lösungen für die intravenöse (IV) Versorgung wie IV-Pumpen, Verbrauchsbeutel und IV-Lösungen. Die Bewältigung einiger operativer Herausforderungen im Zusammenhang mit der bisher größten Akquisition, Smiths Medical, hat länger gedauert als erwartet.

<sup>1</sup>Seit dem 1. September 2023 ist Aaron Schaechterle an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

Das Unternehmen sah sich auch mit der Ungewissheit konfrontiert, die durch den jüngsten Gegenwind bei den Krankenhausaussparungen und die Auswirkungen neuer Medikamente zur Gewichtsabnahme (Glucagon-like Peptide 1) auf die Behandlung von Krankheiten, die typischerweise mit Fettleibigkeit einhergehen, ausgelöst wurde.

Wir schätzen ICU Medical weiterhin aufgrund seiner starken Wettbewerbsposition.

Core & Main leistete einen der größten positiven Beiträge zur Wertentwicklung. Dieses Industrieunternehmen vertreibt Produkte für die Regenwasserableitung und andere große wasserbezogene Infrastrukturprojekte. Es hat von höheren Infrastrukturausgaben profitiert und in diesem Zusammenhang unerwartet gute Ergebnisse vorgelegt. Das Unternehmen wies auch auf eine gewisse Stabilisierung der Inputpreise hin, was es zu einer Anhebung der Prognose für die operativen Margen veranlasste.

Stride verstärkte die relative Wertentwicklung ebenfalls. Stride bietet eine Fernlernplattform, die sowohl für den K-12-Unterricht als auch für die berufliche Weiterbildung und Rezertifizierung genutzt wird. Das Unternehmen konnte sehr gute Zahlen zur Einschreibung und Bindung der Studierenden vorweisen, was zu einem unerwartet hohen Ertragswachstum beigetragen hat. Mit seinen spezialisierten Berufsbildungsprogrammen für Sekundarschüler hebt sich Stride von seinen Mitbewerbern auf dem K-12-Markt ab. Darüber hinaus wuchs die berufliche Weiterbildung schneller als der allgemeine Bildungsmarkt. Wir waren erfreut zu sehen, dass das Unternehmen in allen Geschäftsbereichen Marktanteile hinzugewinnen und gleichzeitig ein solides Umsatzwachstum erzielen konnte.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson US Venture Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	120.317.538	135.644.845
Barmittel und Devisen . . . . .	81.619	48.134
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	–	13.292
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	41.775	12.345
Dividenden . . . . .	9.500	18.813
Sonstige Forderungen . . . . .	3.628	3.518
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>120.454.060</b>	<b>135.740.947</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	379.879	57.388
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	1.593	1
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	34.813	29.480
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	177	2
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	206.414	42.341
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	107.415	147.085
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	29.249	34.002
Vertriebsgebühren . . . . .	987	1.106
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	22.301	37.826
Managementgebühren . . . . .	2.727	3.105
Aufgelaufene Kosten . . . . .	56.509	67.661
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>842.064</b>	<b>419.997</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>119.611.996</b>	<b>135.320.950</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge . . . . .	96.828	17.954
Dividendenerträge . . . . .	534.477	686.576
Sonstige Erträge . . . . .	66.852	60.821
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	20.864.449	(61.404.425)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt . . . . .</b>	<b>21.562.606</b>	<b>(60.639.074)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	1.468.027	2.086.356
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	396.569	472.294
Vertriebsgebühren . . . . .	12.045	14.164
Managementgebühren . . . . .	28.526	39.101
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	82.261	100.563
Depotbankgebühren . . . . .	34.349	31.888
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	24.621	25.462
Druckkosten . . . . .	204	(5.484)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	27.695	46.375
Sonstige Gebühren . . . . .	31.560	32.561
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>2.105.857</b>	<b>2.843.280</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>2.105.857</b>	<b>2.843.280</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust) . . . . .</b>	<b>19.456.749</b>	<b>(63.482.354)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(2)	-
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(138.884)</b>	<b>(185.473)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>19.317.863</b>	<b>(63.667.827)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	19.317.863	(63.667.827)
<b>Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:</b>		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	20.038.640	14.829.972
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(55.095.962)	(73.792.316)
Verwässerungsanpassung . . . . .	30.505	27.807
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(35.026.817)</b>	<b>(58.934.537)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	(15.708.954)	(122.602.364)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	135.320.950	257.923.314
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>119.611.996</b>	<b>135.320.950</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>			
<b>Frankreich</b>			
<b>Banken</b>			
2.200.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	1,84	2.198.744
	<b>Summe Commercial Papers</b>	<b>1,84</b>	<b>2.198.744</b>
<b>Stammaktien (2022: 97,46% USD 131.883.975)</b>			
<b>Britische Jungferninseln</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
36.202	Biohaven Ltd.	1,29	1.549.445
<b>Kanada</b>			
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			
6.323	Novanta, Inc.	0,89	1.064.856
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
131.945	Payfare, Inc.	0,52	618.376
<b>Maschinen</b>			
50.028	ATS Corp.	1,80	2.156.220
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
4.076	FirstService Corp.	0,55	660.679
<b>Software</b>			
24.561	Descartes Systems Group, Inc. (The)	1,73	2.063.602
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Unterhaltung</b>			
25.049	Manchester United plc, A	0,43	510.499
<b>Pharma</b>			
3.549	Structure Therapeutics, Inc.	0,12	144.657
<b>Dänemark</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
7.098	Ascendis Pharma A/S	0,75	893.993
<b>Frankreich</b>			
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
88.189	Constellium SE	1,47	1.760.252
<b>Deutschland</b>			
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
1.198	Gerresheimer AG	0,10	124.781
<b>Indien</b>			
<b>Pharma</b>			
196.761	Clarix Lifesciences Ltd., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,16	188.444
<b>Irland</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
5.469	Prothena Corp. plc	0,16	198.743
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
5.140	STERIS plc	0,94	1.130.029
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
4.594	ICON plc	1,09	1.300.424
<b>Pharma</b>			
46.313	Avadel Pharmaceuticals plc	0,55	653.939
<b>Israel</b>			
<b>Maschinen</b>			
30.059	Kornit Digital, Ltd.	0,48	575.931
<b>Körperpflege</b>			
18.472	Oddity Tech Ltd., A	0,72	859.502

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
7.761	Camtek Ltd.	0,45	538.458
<b>Software</b>			
11.737	Nice Ltd.	1,96	2.341.649
<b>Jersey</b>			
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
166.887	Clarivate plc	1,29	1.545.374
24.512	WNS Holdings Ltd.	1,30	1.549.158
		2,59	3.094.532
<b>Luxemburg</b>			
<b>Chemie</b>			
101.046	Perimeter Solutions SA	0,39	464.812
70.693	Perimeter Solutions SA, Warrant, fällig am 08.11.24	0,00	834
		0,39	465.646
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>			
72.405	Rentokil Initial plc	1,73	2.071.507
<b>Maschinen</b>			
74.818	Gates Industrial Corp. plc	0,84	1.004.058
<b>Pharma</b>			
19.924	Verona Pharma plc	0,33	396.089
<b>USA</b>			
<b>Autoteile</b>			
22.534	QuantumScape Corp.	0,13	156.611
<b>Automobilsektor</b>			
4.318	Thor Industries, Inc.	0,43	510.604
<b>Banken</b>			
33.280	Bancorp, Inc. (The)	1,07	1.283.277
<b>Biotechnologie</b>			
21.519	89bio, Inc.	0,20	240.367
6.199	Biomea Fusion, Inc.	0,08	90.010
8.579	Eagle Pharmaceuticals, Inc.	0,04	44.868
14.898	Halozyne Therapeutics, Inc.	0,46	550.630
12.874	Ideaya Biosciences, Inc.	0,38	458.057
28.200	ImmunoGen, Inc.	0,70	836.130
24.246	Insmed, Inc.	0,63	751.384
4.657	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	0,90	1.077.537
12.624	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	0,31	372.660
4.654	Neurocrine Biosciences, Inc.	0,51	613.211
5.237	OmniAb Operations, Inc. <sup>1</sup>	0,02	25.232
6.962	PTC Therapeutics, Inc.	0,16	191.873
4.126	Sarepta Therapeutics, Inc.	0,33	397.870
10.870	Soleno Therapeutics, Inc.	0,37	437.518
24.053	Vaxcyte, Inc.	1,26	1.510.528
		6,35	7.597.875
<b>Baumaterial</b>			
9.557	CSW Industrials, Inc.	1,66	1.982.217
98.565	Janus International Group, Inc.	1,08	1.286.273
44.545	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	1,09	1.310.069
		3,83	4.578.559
<b>Kapitalmärkte</b>			
27.310	AssetMark Financial Holdings, Inc.	0,68	817.934
7.011	LPL Financial Holdings, Inc.	1,34	1.595.844
		2,02	2.413.778
<b>Chemie</b>			
9.889	Innospec, Inc.	1,02	1.218.720

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
23.606	Sensient Technologies Corp.	1,30	1.557.996
		2,32	2.776.716
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>			
6.899	Brady Corp., A	0,34	404.902
23.429	CECO Environmental Corp.	0,40	475.140
17.461	Montrose Environmental Group, Inc.	0,47	561.022
		1,21	1.441.064
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
4.125	Casey's General Stores, Inc.	0,95	1.133.302
<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>			
36.335	Stride, Inc.	1,80	2.157.209
<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
12.374	EnerSys	1,04	1.249.279
4.723	Regal Rexnord Corp.	0,59	699.099
		1,63	1.948.378
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			
31.446	Napco Security Technologies, Inc.	0,90	1.077.026
11.221	OSI Systems, Inc.	1,21	1.448.070
		2,11	2.525.096
<b>Unterhaltung</b>			
23.317	Atlanta Braves Holdings, Inc., C	0,77	922.887
102.736	Vivid Seats, Inc., A	0,55	649.291
		1,32	1.572.178
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
86.668	AvidXchange Holdings, Inc.	0,90	1.073.817
14.933	Euronet Worldwide, Inc.	1,26	1.515.550
98.171	Repay Holdings Corp.	0,70	838.380
22.213	Shift4 Payments, Inc., A	1,38	1.651.314
7.645	Walker & Dunlop, Inc.	0,71	848.672
7.978	WEX, Inc.	1,30	1.552.120
		6,25	7.479.853
<b>Bodentransport</b>			
10.058	U-Haul Holding Co.	0,59	708.486
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
37.723	Alphatec Holdings, Inc.	0,48	569.995
16.323	Glaukos Corp.	1,08	1.297.515
29.113	Globus Medical, Inc., A	1,30	1.551.432
9.118	ICU Medical, Inc.	0,76	909.429
17.725	Lantheus Holdings, Inc.	0,92	1.098.950
33.972	Neogen Corp.	0,57	683.177
36.805	Paragon 28, Inc.	0,38	457.486
2.127	Shockwave Medical, Inc.	0,34	405.321
15.225	Tandem Diabetes Care, Inc.	0,38	450.356
		6,21	7.423.661
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
11.794	HealthEquity, Inc.	0,65	781.942
52.973	NeoGenomics, Inc.	0,72	857.103
		1,37	1.639.045
<b>Medizintechnik</b>			
18.105	Phreesia, Inc.	0,35	419.131
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
10.034	Monarch Casino & Resort, Inc.	0,58	693.851
<b>Langlebige Einrichtungsgegenstände</b>			
24.858	Lovesac Co. (The)	0,53	635.122
<b>Versicherungen</b>			
24.084	BRP Group, Inc., A	0,48	578.498

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
6.155	RLI Corp.	0,69	819.353
		1,17	1.397.851
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>			
20.260	Ziff Davis, Inc.	1,14	1.361.269
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
9.426	Bio – Techne Corp.	0,61	727.310
29.022	CryoPort, Inc.	0,38	449.551
90.217	OmniAb, Inc.	0,46	556.639
5.237	OmniAb, Inc. <sup>1</sup>	0,02	23.100
31.302	Sotera Health Co.	0,44	527.439
		1,91	2.284.039
<b>Maschinen</b>			
4.484	Alamo Group, Inc.	0,79	942.492
5.088	Enpro, Inc.	0,67	797.493
11.519	ITT, Inc.	1,15	1.374.447
2.586	Nordson Corp.	0,57	683.118
15.179	SPX Technologies, Inc.	1,28	1.533.231
		4,46	5.330.781
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
8.974	California Resources Corp.	0,41	490.698
44.596	Magnolia Oil & Gas Corp., A	0,79	949.449
		1,20	1.440.147
<b>Körperpflege</b>			
34.079	BellRing Brands, Inc.	1,58	1.888.999
<b>Pharma</b>			
38.095	Catalent, Inc.	1,43	1.711.608
13.388	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	0,80	956.171
		2,23	2.667.779
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
183.448	Alight, Inc., A	1,31	1.564.811
26.364	Asure Software, Inc.	0,21	250.985
8.881	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1,53	1.827.266
7.446	CRA International, Inc.	0,61	736.037
20.621	IntelyCare, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,17	203.274
8.422	Paylocity Holding Corp.	1,16	1.388.367
38.402	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1,96	2.346.746
		6,95	8.317.486
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
13.361	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	1,04	1.241.905
19.358	ON Semiconductor Corp.	1,35	1.616.974
17.999	PDF Solutions, Inc.	0,48	578.488
		2,87	3.437.367
<b>Software</b>			
11.925	Altair Engineering, Inc., A	0,84	1.003.489
26.042	Blackbaud, Inc.	1,89	2.257.841
20.152	Consensus Cloud Solutions, Inc.	0,44	528.183
7.177	CoreCard Corp.	0,08	99.258
62.705	Enfusion, Inc., A	0,51	608.238
28.335	EngageSmart, Inc.	0,54	648.872
11.078	Envestnet, Inc.	0,46	548.583
24.796	Loadsmart, Inc., D, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,31	373.978
8.700	Loadsmart, Inc., A, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,11	131.215
3.351	Tyler Technologies, Inc.	1,17	1.401.120
33.169	Vertex, Inc., A	0,75	893.573
		7,10	8.494.350
<b>Fachhandel</b>			
39.431	Valvoline, Inc.	1,24	1.481.817

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)			
4.827	Williams-Sonoma, Inc.	0,81 2,05	973.992 2.455.809			
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>						
50.383	Core & Main, Inc., A	1,70	2.035.977			
25.789	Xometry, Inc., A	0,78 2,48	926.083 2.962.060			
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>98,23</b>	<b>117.498.044</b>			
<b>Staatsanleihen (2022: 1,99% USD 2.700.000)</b>						
<b>Vorzugsaktien (2022: 0,24% USD 320.097)</b>						
<b>USA</b>						
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>						
143.541	Apartment List, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,36	426.317			
<b>Vorzugsaktien insgesamt</b>		<b>0,36</b>	<b>426.317</b>			
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 91.452.776)</b>		<b>100,43</b>	<b>120.123.105</b>			
<b>Devisentermingeschäfte (2022: 0,55% USD 740.773)</b>						
<b>Offen zum 31. Dezember 2023</b>						
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettvermö- gens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
<b>Bank of America</b>						
CAD	773.000 USD	564.125	583.506	18. Jan. 24	0,02	19.381
GBP	652.000 USD	803.795	831.144	18. Jan. 24	0,02	27.349
<b>Barclays</b>						
CAD	262.000 USD	191.288	197.774	18. Jan. 24	0,00	6.486
GBP	347.300 USD	421.919	442.724	18. Jan. 24	0,02	20.805
USD	5.557 EUR	5.000	5.523	18. Jan. 24	0,00	34
<b>Goldman Sachs</b>						
CAD	138.000 USD	100.838	104.171	18. Jan. 24	0,00	3.333
GBP	19.000 USD	23.090	24.220	18. Jan. 24	0,00	1.130
<b>HSBC</b>						
GBP	201.000 USD	244.203	256.227	18. Jan. 24	0,01	12.024
USD	86.851 GBP	68.000	86.684	18. Jan. 24	0,00	167
<b>J.P. Morgan</b>						
EUR <sup>2</sup>	8.245.220 USD	9.042.987	9.113.267	31. Jan. 24	0,06	70.280
USD	18.893 EUR	17.000	18.778	18. Jan. 24	0,00	115
USD <sup>2</sup>	52.735 EUR	47.607	52.620	31. Jan. 24	0,00	115
<b>Morgan Stanley</b>						
CAD	195.000 USD	142.632	147.197	18. Jan. 24	0,01	4.565
GBP	209.000 USD	254.128	266.425	18. Jan. 24	0,01	12.297
USD	16.612 EUR	15.000	16.570	18. Jan. 24	0,00	42
<b>State Street</b>						
GBP	422.000 USD	521.640	537.950	18. Jan. 24	0,01	16.310
<b>Summe</b>			<b>0,16</b>			<b>194.433</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert  
bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **100,59 120.317.538**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisentermingeschäfte (2022: (0,04)% USD (57.388))						
Offen zum 31. Dezember 2023						
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwick- lungstag	Prozent des Nettvermö- gens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>Barclays</b>						
USD	1.027.771 CAD	1.406.100	1.061.407	18. Jan. 24	(0,03)	(33.636)
USD	25.387 EUR	23.000	25.407	18. Jan. 24	0,00	(20)
USD	180.617 GBP	146.000	186.115	18. Jan. 24	0,00	(5.498)
<b>Citibank</b>						
USD	1.347.699 CAD	1.839.100	1.388.261	18. Jan. 24	(0,04)	(40.562)
USD	29.699 EUR	27.000	29.826	18. Jan. 24	0,00	(127)
USD	1.430.048 GBP	1.171.200	1.493.000	18. Jan. 24	(0,05)	(62.952)
<b>HSBC</b>						
USD	1.241.648 CAD	1.698.300	1.281.977	18. Jan. 24	(0,03)	(40.329)
USD	423.498 GBP	346.300	441.451	18. Jan. 24	(0,02)	(17.953)
<b>J.P. Morgan</b>						
EUR <sup>2</sup>	154.457 USD	171.908	170.717	31. Jan. 24	0,00	(1.191)
USD	663.540 CAD	908.100	685.487	18. Jan. 24	(0,02)	(21.947)
USD <sup>2</sup>	432.329 EUR	393.510	434.938	31. Jan. 24	0,00	(2.609)
USD	597.964 GBP	491.200	626.162	18. Jan. 24	(0,02)	(28.198)
<b>Morgan Stanley</b>						
USD	117.140 CAD	160.000	120.777	18. Jan. 24	(0,01)	(3.637)
USD	131.775 GBP	106.000	135.125	18. Jan. 24	0,00	(3.350)
<b>State Street</b>						
USD	524.703 CAD	718.500	542.367	18. Jan. 24	(0,02)	(17.664)
USD	2.117.496 GBP	1.739.700	2.217.702	18. Jan. 24	(0,08)	(100.206)
<b>Summe</b>					<b>(0,32)</b>	<b>(379.879)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert  
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **(0,32) (379.879)**

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

	% des Gesamt- vermögens
<b>Analyse des Gesamtvermögens:</b>	
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,80
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	1,10
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	1,83
Sonstige Aktiva	0,27
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Das Wertpapier wird unter Verwendung signifikanter, nicht beobachtbarer Eingabedaten bewertet und in der Zeitwerthierarchie der Stufe 3 zugeordnet.

<sup>2</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	2.198.744	–	2.198.744
Stammaktien	116.551.967	834	945.243	117.498.044
Devisentermingeschäfte	–	194.433	–	194.433
Vorzugsaktien	–	–	426.317	426.317
Summe	116.551.967	2.394.011	1.371.560	120.317.538
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(379.879)	–	(379.879)
Summe	–	(379.879)	–	(379.879)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	130.904.590	–	979.385	131.883.975
Devisentermingeschäfte	–	740.773	–	740.773
Staatsanleihen	–	2.700.000	–	2.700.000
Vorzugsaktien	–	–	320.097	320.097
Summe	130.904.590	3.440.773	1.299.482	135.644.845
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(57.388)	–	(57.388)
Summe	–	(57.388)	–	(57.388)

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es keine Übertragungen.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

<b>Wertpapiername</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2023 (USD)</b>	<b>Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens</b>	<b>Bewertungsmethode</b>
Apartment List, Inc., Privatplatzierung	426.317	0,36%	Marktvergleichsmodell
Claris Lifesciences Ltd., Privatplatzierung			Zu den letzten Transaktionskosten
	188.444	0,16%	bewertet
IntelyCare, Inc., Privatplatzierung	203.274	0,17%	Marktvergleichsmodell
Loadsmart, Inc., Privatplatzierung	373.978	0,31%	Marktvergleichsmodell
Loadsmart, Inc., Privatplatzierung	131.215	0,11%	Marktvergleichsmodell
OmniAb Operations, Inc.	25.232	0,02%	Optionsbewertungsmethode
OmniAb, Inc.	23.100	0,02%	Optionsbewertungsmethode
<b>Summe</b>	<b>1.371.560</b>		

<b>Wertpapiername</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2022 (USD)</b>	<b>Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens</b>	<b>Bewertungsmethode</b>
Apartment List, Inc., Privatplatzierung	320.097	0,24%	Marktvergleichsmodell
Contra A/S	–	–%	Bewertung mit null
IntelyCare, Inc., Privatplatzierung	327.051	0,24%	Marktvergleichsmodell
Ligand Pharmaceuticals, Inc.	–	–%	Bewertung mit null
Loadsmart, Inc., Privatplatzierung	431.852	0,32%	Marktvergleichsmodell
Loadsmart, Inc., Privatplatzierung	151.521	0,11%	Marktvergleichsmodell
Zogenix, Inc.	68.961	0,05%	Discounted-Cash-Flow („DCF“)-Modell
<b>Summe</b>	<b>1.299.482</b>		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A1 USD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 USD	F2 USD	F3m USD	G2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	53.441	277.928	1.373.013	52.336	38.654	-	-	300
Ausgegebene Anteile	335	7.709	72.490	-	5.499	300	300	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(9.452)	(49.628)	(330.705)	(7.031)	(11.084)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	44.324	236.009	1.114.798	45.305	33.069	300	300	300

	H2 GBP	H2 HEUR	H2 USD	I2 HEUR	I2 USD	V2 HEUR	V2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	251.041	11.667	1.501.548	592.374	663.597	251	300
Ausgegebene Anteile	3.371	-	723.210	52.656	25.922	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(67.501)	(1.383)	(93.907)	(628.851)	(464.295)	(251)	(300)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	186.911	10.284	2.130.851	16.179	225.224	-	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A1 USD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 USD	G2 USD	H2 GBP	H2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	57.354	319.233	1.696.916	53.938	88.945	-	263.214	41.449
Ausgegebene Anteile	793	12.029	166.864	-	2.173	300	18.528	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(4.706)	(53.334)	(490.767)	(1.602)	(52.464)	-	(30.701)	(29.782)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	53.441	277.928	1.373.013	52.336	38.654	300	251.041	11.667

	H2 USD	I2 HEUR	I2 USD	V2 HEUR	V2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.849.680	631.676	1.021.943	251	300
Ausgegebene Anteile	6.300	63.698	144.563	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(1.354.432)	(103.000)	(502.909)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.501.548	592.374	663.597	251	300

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	1.397.514	31,53	1.482.377	27,74	2.146.491	37,43
A2 HEUR	8.049.202	30,89	8.280.658	27,83	14.159.661	38,96
A2 USD	39.482.923	35,42	42.779.730	31,16	71.365.147	42,06
B2 USD	1.264.326	27,91	1.297.791	24,80	1.823.715	33,81
E2 USD	533.592	16,14	551.440	14,27	1.722.084	19,36
F2 USD	3.192	10,64	-	-	-	-
F3m USD	3.192	10,63	-	-	-	-
G2 USD	3.636	12,12	3.146	10,49	-	-
H2 GBP	9.148.370	38,40	10.647.581	35,08	14.841.025	41,66
H2 HEUR	184.839	16,28	181.373	14,52	776.721	16,46
H2 USD	49.408.920	23,19	30.168.284	20,09	76.118.781	26,71
I2 HEUR	456.419	25,55	15.053.814	23,74	23.695.097	32,95
I2 USD	9.675.871	42,96	24.870.584	37,48	51.268.694	50,17
V2 HEUR	-	-	1.924	7,17	2.863	10,04
V2 USD	-	-	2.248	7,49	3.035	10,12

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A1 USD	2,47%	2,45%	2,41%
A2 HEUR	2,46%	2,47%	2,42%
A2 USD	2,46%	2,47%	2,42%
B2 USD	3,46%	3,47%	3,41%
E2 USD	2,94%	2,96%	2,89%
F2 USD <sup>1</sup>	0,89%	–	–
F3m USD <sup>1</sup>	0,89%	–	–
G2 USD	0,71%	0,72%	–
H2 GBP	0,94%	0,94%	0,90%
H2 HEUR	0,94%	0,92%	0,90%
H2 USD	0,94%	0,94%	0,90%
I2 HEUR	1,65%	1,64%	1,60%
I2 USD	1,65%	1,64%	1,60%

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
F3m USD <sup>1</sup>	–	–	–	–	–	–	–	–	0,00050	0,00050	0,00183	0,00427

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse wurde am 6. September 2023 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto)	15,37	(2,80)	9,59	6,08
Russell 2000® Growth TR	18,66	(3,50)	9,22	5,46
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (Brutto)	10,62			
Russell 2000® Growth TR + 2,00 %	11,41			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto)	15,37	(24,75)	5,78	30,84 <sup>1</sup>	27,75 <sup>1</sup>
Russell 2000® Growth TR	18,66	(26,36)	2,83	34,63	28,48
H2 USD (Brutto)	16,46	(24,03)	6,79	34,02 <sup>1</sup>	30,86 <sup>1</sup>
Russell 2000® Growth TR + 2,00 %	21,03	(24,89)	4,89	37,33	31,05

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Russell 2000® Growth Index um 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.09.23	5.200.000	5.199.233	ON Semiconductor Corp.	29.888	2.526.979
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.02.23	3.600.000	3.599.549	Focus Financial Partners, Inc.	31.521	1.603.067
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.02.23	3.600.000	3.598.196	Valvoline, Inc.	42.450	1.516.098
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.03.23	3.500.000	3.499.562	Sealed Air Corp	37.113	1.475.954
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.11.23	3.500.000	3.499.484	Integra LifeSciences Holdings Corp.	27.472	1.474.083
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.12.23	3.500.000	3.499.484	Brady Corp.	25.943	1.361.081
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.12.23	3.500.000	3.499.484	LPL Financial Holdings, Inc.	5.798	1.314.249
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 14.12.23	3.400.000	3.399.498	ATS Corp.	29.772	1.265.444
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.11.23	3.400.000	3.399.498	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	14.428	1.178.937
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.11.23	3.400.000	3.399.498	Napco Security Technologies, Inc.	37.014	1.177.735
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.11.23	3.400.000	3.399.498	Insulet Corp.	3.801	1.121.719
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.11.23	3.400.000	3.399.498	CSW Industrials, Inc.	6.609	1.073.418
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.11.23	3.400.000	3.399.498	Nice Ltd.	5.242	1.065.364
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 10.11.23	3.400.000	3.399.498	PDC Energy, Inc.	15.110	1.063.930
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.11.23	3.400.000	3.399.498	Stride, Inc.	24.130	1.060.714
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 07.11.23	3.400.000	3.399.498	Core & Main, Inc.	37.839	1.045.665
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 14.11.23	3.400.000	3.399.498	Reata Pharmaceuticals, Inc.	5.996	993.835
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.11.23	3.400.000	3.398.997	IVERIC bio, Inc.	26.565	969.836
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.11.23	3.400.000	3.398.495	Visteon Corp.	7.117	956.661
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 20.11.23	3.400.000	3.398.495	Paylocity Holding Corp.	4.695	944.174
			Alphatec Holdings, Inc.	60.936	907.148
			RLI Corp.	6.790	905.524
			OSI Systems, Inc.	7.348	840.790
			WNS Holdings Ltd.	10.624	826.381
			Ziff Davis, Inc.	10.804	800.820
			Nordson Corp.	3.312	760.698
			SPX Technologies, Inc.	10.055	750.431
			Helmerich & Payne, Inc.	21.932	748.183
			Regal Rexnord Corp.	5.316	711.070
			Vaxcyte, Inc.	14.482	701.213
			Bancorp, Inc. (The)	20.615	697.947
			Broadridge Financial Solutions, Inc.	4.055	697.051
			Catalent, Inc.	13.253	690.260
			John Wiley & Sons, Inc.	14.957	673.159
			Teace Medical Concepts, Inc.	26.128	671.217

# Janus Henderson Intech European Core Fund

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 1. Dezember 2023 eingestellt.

Nähere Angaben zur Wertentwicklung der Fonds im Laufe des Geschäftsjahres finden Sie in der Erläuterung zur Fondsperformance (ungeprüft).

# Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (EUR) <sup>1</sup>	Zum 31. Dezember 2022 (EUR)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	–	59.173.592
Barmittel und Devisen . . . . .	75.031	264.534
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	–	83.370
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	–	2.882
Dividenden . . . . .	54.474	62.148
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	–	27.889
Sonstige Forderungen . . . . .	413.389	440.541
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>542.894</b>	<b>60.054.956</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	–	300
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	70	–
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	–	55.500
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	–	19
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	492.577	–
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	–	2.577
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	–	301
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	13.727	16.020
Managementgebühren . . . . .	–	2.686
Aufgelaufene Kosten . . . . .	36.520	36.030
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>542.894</b>	<b>113.433</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>–</b>	<b>59.941.523</b>

<sup>1</sup>Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 1. Dezember 2023 eingestellt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (EUR) <sup>1</sup>	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (EUR)
<b>Erlöse:</b>		
Dividendenerträge	2.586.071	4.566.025
Sonstige Erträge	26.769	37.077
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	4.546.293	(24.717.710)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>7.159.133</b>	<b>(20.114.608)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren	6.135	5.870
Anlegerbetreuungsgebühren	3.716	3.358
Managementgebühren	14.488	26.789
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	34.951	58.341
Depotbankgebühren	35.290	39.546
Honorare der Abschlussprüfer	14.386	14.214
Druckkosten	164	(4.001)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	5.905	9.390
Sonstige Gebühren	15.777	17.717
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>130.812</b>	<b>171.224</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung</b>	<b>(118.953)</b>	<b>(120.724)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>11.859</b>	<b>50.500</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>7.147.274</b>	<b>(20.165.108)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(2.392.700)	(2.191.573)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(213.515)</b>	<b>(346.856)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>4.541.059</b>	<b>(22.703.537)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (EUR) <sup>1</sup>	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (EUR)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.541.059	(22.703.537)
<b>Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:</b>		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	220.130	69.523
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(64.702.809)	(59.093.326)
Verwässerungsanpassung	97	52.975
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>(64.482.582)</b>	<b>(58.970.828)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(59.941.523)	(81.674.365)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	59.941.523	141.615.888
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>–</b>	<b>59.941.523</b>

<sup>1</sup>Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 1. Dezember 2023 eingestellt.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 1. Dezember 2023 eingestellt. Die folgende Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	–	58.951.670 <sup>1</sup>	–	58.951.670
Devisentermingeschäfte	–	8	–	8
Vorzugsaktien	–	221.914 <sup>1</sup>	–	221.914
Summe	–	59.173.592	–	59.173.592
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(300)	–	(300)
Summe	–	(300)	–	(300)

<sup>1</sup>Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2022 bei der Bewertung von Börsenwerten ein von einem unabhängigen Dritten bereitgestelltes systematisches Modell zur Berechnung des marktgerechten Werts genutzt, um stagnierende Preise zwischen dem Handelsschluss ausländischer Börsen und dem Bewertungszeitpunkt zu berücksichtigen. Das hat zu einem Anstieg um 55.133 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 58.951.670 USD sowie zu einem Anstieg um 32 USD bei Vorzugsaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 221.914 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

## Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A2 EUR Anteile	A2 HUSD Anteile	E2 EUR Anteile	E2 HUSD Anteile	G2 EUR Anteile	I2 EUR Anteile	I2 HUSD Anteile	Z1 EUR Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	29.016	300	4.213	300	261	263	300	407.527
Ausgegebene Anteile	10.314	–	3.226	–	–	–	–	1
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(39.330)	(300)	(7.439)	(300)	(261)	(263)	(300)	(407.528)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	–	–	–	–	–	–	–	–

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 EUR Anteile	A2 HUSD Anteile	E2 EUR Anteile	E2 HUSD Anteile	G2 EUR Anteile	I2 EUR Anteile	I2 HUSD Anteile	Z1 EUR Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	38.732	300	4.077	300	261	263	300	815.026
Ausgegebene Anteile	4.323	–	136	–	–	–	–	1
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(14.039)	–	–	–	–	–	–	(407.500)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	29.016	300	4.213	300	261	263	300	407.527

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	–	–	439.402	15,14	679.782	17,55
A2 HUSD	–	–	3.326	11,87	3.516	13,34
E2 EUR	–	–	58.038	13,78	65.574	16,08
E2 HUSD	–	–	3.239	11,56	3.449	13,09
G2 EUR	–	–	3.420	13,11	3.916	15,01
I2 EUR	–	–	4.029	15,30	4.638	17,61
I2 HUSD	–	–	3.385	12,08	3.558	13,50
Z1 EUR	–	–	59.426.684	145,82	140.851.455	172,82

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

## Ausschüttung je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
Z1 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,87126	-	-

Dieser Fonds nahm jährliche Ausschüttungen vor.

## Fondsperformance (ungeprüft)

### Zum 31. Dezember 2023

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 <sup>1</sup> %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
A2 (EUR) (netto)	9,05	(12,66) <sup>2</sup>	23,74 <sup>2</sup>	2,06 <sup>3</sup>	25,18 <sup>3</sup>
MSCI Europe NR	12,76	(9,49)	25,13	(3,32)	26,05
A2 (EUR) (brutto)	-	(12,30) <sup>2</sup>	24,25 <sup>2</sup>	3,84 <sup>3</sup>	27,35 <sup>3</sup>
MSCI Europe NR + 2,75 %	-	(7,01)	28,57	(0,66)	29,51

Es werden Angaben zur Klasse A2 EUR gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Wertentwicklung des Fonds wird bis zum 1. Dezember 2023 angegeben, da der Fonds seine Anlagetätigkeiten am 1. Dezember 2023 eingestellt hat.

<sup>2</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse G2 EUR.

<sup>3</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI Europe NR Index um mindestens 2,75 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (EUR)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (EUR)
ASML Holding NV	2.634	1.700.949	ASML Holding NV	6.229	3.878.023
AstraZeneca plc	12.376	1.585.282	Novo Nordisk A/S	40.330	3.757.177
HSBC Holdings plc	197.682	1.421.412	AstraZeneca plc	17.540	2.174.224
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.693	1.410.355	Novartis AG	22.774	1.974.097
L'Oreal SA	3.382	1.284.923	Swiss Re AG	18.395	1.963.351
Novartis AG	15.162	1.209.090	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.151	1.711.512
Novo Nordisk A/S	8.235	1.132.119	ABB Ltd.	48.665	1.675.082
Bayer AG	21.342	1.055.881	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	178.905	1.521.424
Banco Santander SA	314.801	1.029.781	L'Oreal SA	3.957	1.504.042
CNH Industrial NV	63.873	827.494	Neste OYJ	41.130	1.448.354
Standard Chartered plc	103.477	800.437	HSBC Holdings plc	197.682	1.389.336
Swiss Re AG	8.571	797.184	SAP SE	10.551	1.376.422
Societe Generale SA	27.203	650.256	Ashtead Group plc	23.777	1.313.183
Ashtead Group plc	10.327	646.139	Banco Santander SA	314.801	1.162.214
ASM International NV	1.677	627.438	ASM International NV	2.525	1.149.662
BAE Systems plc	52.395	620.635	Nestle SA	10.566	1.127.521
E.ON SE	52.330	592.520	Engie SA	72.078	1.121.470
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	82.606	582.311	Diageo plc	33.551	1.089.489
Infineon Technologies AG	15.160	576.263	E.ON SE	93.325	1.077.776
Nestle SA	5.220	565.869	ING Groep NV	83.894	1.074.864
RWE AG	13.754	539.643			
Rolls-Royce Holdings PLC	254.132	536.274			
Burberry Group plc	19.256	488.848			

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 1. Dezember 2023 eingestellt.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt positive laufende Erträge mit Potenzial für langfristiges Kapitalwachstum (über fünf Jahre oder mehr) an.

Performanceziel: Erzielung einer jährlichen Dividendenrendite, vor Abzug von Kosten, die über der des FTSE EPRA Nareit Global REIT Index liegt.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Immobilienfonds (REITs) und Unternehmen, die in Immobilien investieren, aus beliebigen Ländern. Die Unternehmen erzielen den Großteil ihrer Erträge aus dem Halten, Erschließen und Verwalten von Immobilien.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den FTSE EPRA Nareit Global REIT Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

### Überblick über den Fonds

**Guy Barnard und Tim Gibson, *Portfoliomanager***

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 9,08 % (netto) und 10,06 % (brutto), verglichen mit 9,61 % für die Benchmark des Fonds, den FTSE EPRA Nareit Global REITs Index, und einem Performanceziel von 9,61 %.

Die globalen Aktienmärkte beendeten das Jahr stark, da die Aussicht auf eine „weiche Landung“ der Wirtschaft nach einer Reihe schwächerer Inflationsdaten näher rückte. Die Anleger setzten zunehmend auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus, nachdem sich die Zentralbanken gemäßiger geäußert hatten und die US-Notenbank den Markt mit der Ankündigung einer Zinssenkung um 75 Basispunkte im Jahr 2024 überraschte.

Nachdem börsennotierte Immobilienaktien aufgrund des anhaltenden Inflationsdrucks und steigender Zinsen über weite Strecken des Jahres nicht richtig in Schwung gekommen waren, gehörten sie in der Jahresendrallye mit einem Plus von 15 % im vierten Quartal zu den Sektoren mit der besten Wertentwicklung am Aktienmarkt, da die sinkenden Realzinsen neben den sich verengenden Kreditspreads für Rückenwind sorgten. Eine bemerkenswerte Stärke war in Europa zu verzeichnen. Angeführt wurde diese Entwicklung von den skandinavischen Märkten und Deutschland. Auch in Australien setzte sich die kräftige Erholung bis zum Jahresende fort. In den USA entwickelten sich trotz des rasanten Aufschwungs des REIT-Sektors (Real Estate

Investment Trusts) im vierten Quartal nicht alle Aktien oder Sektoren gleich, da Titel mit hoher Verschuldung und hohem Leerverkaufsanteil deutlichere Kursgewinne verzeichneten. Insbesondere Vermieter von Büros, Einkaufszentren und Hotels erzielten hervorragende Renditen, und auch Aktien von Lagerhaus- und Mobilfunkmastbetreibern konnten ihre monatelange Underperformance wettmachen. Defensive Sektoren wie Net Lease, Gesundheitswesen, Rechenzentren und Fertighäuser konnten mit der breiteren Erholung nicht mithalten. Auf der anderen Seite gehörten japanische REITs zu den relativen Verlierern, während Immobilienaktien aus Hongkong/China deutlich hinterherhinkten und im Jahresverlauf mit Abstand die schlechtesten Renditen weltweit erzielten.

### Performance

Die Wertentwicklung des Fonds entsprach im Berichtsjahr in etwa der seiner Benchmark. Die stärkste Performance erzielten die auf Seniorenwohnungen spezialisierten Unternehmen Welltower in den USA und Chartwell Retirement Residences in Kanada, die beide von der günstigen demografischen Entwicklung und der anhaltenden Erholung nach der COVID-19-Krise profitierten. Beteiligungen an verschiedenen Industrieunternehmen generierten Alpha, darunter der australische Logistik-REIT Goodman, der kanadische REIT Dream Industrial und der US-Logistikeigentümer STAG Industrial. Auch der US-amerikanische Mietlager-REIT Life Storage legte nach einem Angebot des Konkurrenten Extra Space Storage zu. Die defensiven Positionen im Triple-Net-Lease-Sektor blieben jedoch hinter der allgemeinen Branchenrally zum Jahresende zurück. Darüber hinaus entwickelte sich der Life-Sciences-Büro-REIT Alexandria Real Estate Equities unterdurchschnittlich, da zu Beginn des Berichtszeitraums Bedenken hinsichtlich des Umfelds für Risikokapitalfinanzierungen als mögliche Folge des Konkurses der Silicon Valley Bank aufkamen. Außerdem war die Nachfrage von Mietern geringer, da im Laufe des Jahres neue Angebote geschaffen wurden.

### Aktivitäten

Innerhalb des Portfolios orientierten wir uns auf regionaler Ebene weiterhin eng an den Indexgewichtungen und boten somit nach wie vor ein gut diversifiziertes globales Engagement. Auf der Teilspektorebene erhöhten wir unser Engagement in den Bereichen Hotels, Gesundheitswesen und Mehrfamilienhäuser und verringerten unsere Gewichtung in den Sektoren Einzelhandel und Büro.

Während des Berichtszeitraums nahmen wir Änderungen im US-Wohnungssektor vor und richteten eine neue Position im US-Wohnungsvermieter AvalonBay Communities ein, da wir davon ausgingen, dass die Fundamentaldaten an der Ostküste im Jahr 2024 eine relative Outperformance aufweisen würden. Mit Sabra Health Care REIT bauten wir unser Engagement im Gesundheitssektor aus. Der Titel ist attraktiv bewertet und bietet eine hohe, aber nachhaltige Dividendenrendite. Die Auslastung von Gesundheitseinrich-

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

tungen hat sich nach COVID-19 weiter erholt, was unserer Meinung nach die Fundamentaldaten des Sektors weiter stützen wird. Wir nahmen Park Hotels & Resorts im Vorfeld der Sonderdividende ins Portfolio auf und schätzen die unternehmensspezifischen Umsatztreiber im Jahr 2024 positiv ein. Im Lagerbereich trennten wir uns nach einem Übernahmeangebot von Life Storage und wechselten von CubeSmart zu National Storage Affiliates.

Wir nahmen Änderungen an unserem Engagement im Vereinigten Königreich vor, indem wir die Position im breit aufgestellten britischen Vermieter Land Securities verkauften und nach einer erheblichen relativen Underperformance in den Konkurrenten British Land wechselten. In anderen europäischen Ländern bauten wir renditestärkere Positionen im kontinentalen Gesundheitswesen und im Einzelhandel auf, insbesondere bei Unternehmen, die von inflationsindexierten Mietverträgen profitieren, die zu steigenden Cashflows und Dividenden führen. In Australien wechselten wir von dem Vermieter von Einzelhandelsobjekten Vicinity Centres zum Konkurrenten Scentre. Darüber hinaus nahmen wir Gewinne bei Stockland mit. Die Mirvac Group wurde aufgrund ihres Engagements in erstklassigen Büroimmobilien sowie ihres hochwertigen Wohnungsportfolios und ihrer guten Pipeline in das Portfolio aufgenommen.

### Ausblick

Während die Immobilienmärkte weiterhin mit dem Gegenwind einer sich verlangsamenden Konjunktur und restriktiverer Finanzierungsbedingungen zu kämpfen haben werden, dürfte sich die wachsende Zuversicht, dass die Zinsen ihren Höhepunkt erreicht haben, als Schlüsselfaktor für den börsennotierten Immobiliensektor erweisen. Während der private Markt für Gewerbeimmobilien die Schlagzeilen der Medien dominieren kann und die ausgewiesenen Werte nur langsam an das schwierige makroökonomische Umfeld anpasst, hat der börsennotierte Markt bereits reagiert. Dies hat zur Folge, dass Aktien zu erheblichen Abschlägen gegenüber privaten Vermögenswerten gehandelt werden und ein unsichereres Umfeld „einpreisen“.

Börsennotierte REITs bieten weiterhin verlässliche und wachsende Ertragsströme, die durch solide Bilanzen, ein größeres Engagement in hochwertigen Immobilien in strukturell wachsenden Regionen und erfahrene Managementteams gestützt werden. Ausgehend von Preisniveaus, die unseres Erachtens die heutige wirtschaftliche Realität widerspiegeln, sind wir der Ansicht, dass diese Merkmale den Anlegern im Laufe der Zeit laufende Erträge und Wachstum bescherten könnten, so wie sie es in der Vergangenheit getan haben.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	164.864.429	180.496.828
Barmittel und Devisen . . . . .	2.088.981	5.146.715
Forderungen:		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	52	-
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	808.991	48.531
Dividenden . . . . .	838.438	611.404
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	8	8
Sonstige Forderungen . . . . .	102.600	86.364
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>168.703.499</b>	<b>186.389.850</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	4.345	36.859
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	2	2
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	-	5
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	61.664	97.619
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	142.969	168.245
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	34.841	38.109
Vertriebsgebühren . . . . .	80	81
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	32.237	53.870
Managementgebühren . . . . .	2.964	3.563
Aufgelaufene Kosten . . . . .	63.652	69.984
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>342.754</b>	<b>468.337</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>168.360.745</b>	<b>185.921.513</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	27.117	(347)
Dividendenerträge	8.787.733	11.381.514
Sonstige Erträge	64.557	66.015
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	8.240.691	(77.970.513)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>17.120.098</b>	<b>(66.523.331)</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.889.620	2.655.164
Anlegerbetreuungsgebühren	442.784	533.671
Vertriebsgebühren	948	1.056
Managementgebühren	42.334	61.972
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	101.329	146.973
Depotbankgebühren	39.794	46.612
Honorare der Abschlussprüfer	19.018	11.817
Druckkosten	254	(6.466)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	43.062	56.601
Sonstige Gebühren	44.706	49.292
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>2.623.849</b>	<b>3.556.692</b>
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(638)	-
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>2.623.211</b>	<b>3.556.692</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>14.496.887</b>	<b>(70.080.023)</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(2.628.541)	(3.993.941)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(1.834.165)</b>	<b>(2.481.623)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>10.034.181</b>	<b>(76.555.587)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	10.034.181	(76.555.587)
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	40.032.011	68.812.283
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(67.648.826)	(126.507.008)
Verwässerungsanpassung	21.866	46.408
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>(27.594.949)</b>	<b>(57.648.317)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(17.560.768)	(134.203.904)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	185.921.513	320.125.417
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>168.360.745</b>	<b>185.921.513</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Stammaktien (2022: 96,85% USD 180.062.507)</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>			
1.708.749	Mirvac Group	1,44	2.433.653
<b>Industrie-REITs</b>			
154.436	Goodman Group	1,58	2.662.582
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
1.087.175	Scentre Group	1,32	2.215.158
<b>Belgien</b>			
<b>Gesundheits-REITs</b>			
18.284	Aedifica SA	0,76	1.284.751
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
7.534	VGP NV	0,52	873.302
<b>Kanada</b>			
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
864.157	Chartwell Retirement Residences	4,54	7.643.425
<b>Industrie-REITs</b>			
488.715	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	3,06	5.148.833
102.609	Granite Real Estate Investment Trust	3,51	5.906.958
		6,57	11.055.791
<b>Frankreich</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>			
31.854	ICADE	0,74	1.249.772
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
34.665	Klepierre SA	0,56	944.465
<b>Guernsey</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
1.165.000	Sirius Real Estate Ltd.	0,83	1.400.324
<b>Hongkong</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
1.448.000	Sino Land Co. Ltd.	0,94	1.574.377
<b>Japan</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>			
2.248	KDX Realty Investment Corp.	1,52	2.563.677
1.310	United Urban Investment Corp.	0,80	1.338.801
		2,32	3.902.478
<b>Hotel- und Resort-REITs</b>			
4.787	Japan Hotel REIT Investment Corp.	1,40	2.349.364
<b>Industrie-REITs</b>			
1.532	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	0,90	1.516.789
<b>Büro-REITs</b>			
1.285	Orix JREIT, Inc.	0,90	1.517.394
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
2.875	Japan Metropolitan Fund Invest	1,23	2.077.748
<b>Singapur</b>			
<b>Industrie-REITs</b>			
1.112.900	CapitaLand Ascendas REIT	1,52	2.555.095
2.014.000	Frasers Logistics & Commercial Trust	1,04	1.754.954
		2,56	4.310.049
<b>Spezialisierte REITs</b>			
1.385.500	Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	0,53	893.647

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Spanien</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>			
154.589	Merlin Properties Socimi SA	1,02	1.716.825
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
14.991	Cellnex Telecom SA	0,35	590.148
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>			
266.859	British Land Co. plc (The)	0,81	1.359.247
<b>Industrie-REITs</b>			
202.690	Segro plc	1,36	2.290.092
<b>Büro-REITs</b>			
116.706	Workspace Group plc	0,50	844.953
<b>Wohnbau-REITs</b>			
93.895	UNITE Group plc (The)	0,74	1.249.493
<b>Spezialisierte REITs</b>			
86.664	Safestore Holdings plc	0,58	976.522
<b>USA</b>			
<b>Gesundheits-REITs</b>			
221.586	Healthpeak Properties, Inc.	2,61	4.387.402
417.964	Physicians Realty Trust	3,31	5.563.101
463.929	Sabra Health Care REIT, Inc.	3,93	6.620.267
109.835	Welltower, Inc.	5,88	9.903.822
		15,73	26.474.592
<b>Hotel- und Resort-REITs</b>			
184.103	Park Hotels & Resorts, Inc.	1,67	2.816.776
<b>Industrie-REITs</b>			
78.498	Prologis, Inc.	6,21	10.463.784
194.158	STAG Industrial, Inc.	4,53	7.622.643
		10,74	18.086.427
<b>Wohnbau-REITs</b>			
32.833	AvalonBay Communities, Inc.	3,65	6.146.994
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
118.465	Agree Realty Corp.	4,43	7.457.372
291.689	Brixmor Property Group, Inc.	4,03	6.787.603
173.472	NNN REIT, Inc.	4,44	7.476.643
347.577	SITE Centers Corp.	2,82	4.737.474
65.968	Spirit Realty Capital, Inc.	1,71	2.882.142
		17,43	29.341.234
<b>Spezialisierte REITs</b>			
50.857	Digital Realty Trust, Inc.	4,07	6.844.335
194.087	National Storage Affiliates Trust	4,78	8.048.788
254.058	VICI Properties, Inc.	4,81	8.099.369
		13,66	22.992.492
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>97,88</b>	<b>164.790.864</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 161.383.302)</b>		<b>97,88</b>	<b>164.790.864</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
----------------------------	--------------------------------	------------------------------

Devisentermingeschäfte (2022: 0,23% USD 434.321)  
Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
AUD <sup>1</sup>	21.386 USD	14.132	14.589	31. Jan. 24	0,00	457
EUR <sup>1</sup>	8.279.493 USD	9.081.324	9.151.147	31. Jan. 24	0,04	69.823
GBP <sup>1</sup>	255.785 USD	322.840	326.091	31. Jan. 24	0,00	3.251
USD <sup>1</sup>	5.799 EUR	5.215	5.765	31. Jan. 24	0,00	34
<b>Summe</b>				<b>0,04</b>	<b>73.565</b>	

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 97,92 164.864.429

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2022: (0,02)% USD (36.859))  
Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
AUD <sup>1</sup>	409 USD	281	279	31. Jan. 24	0,00	(2)
EUR <sup>1</sup>	188.368 USD	209.468	208.199	31. Jan. 24	0,00	(1.269)
GBP <sup>1</sup>	11.791 USD	15.088	15.031	31. Jan. 24	0,00	(57)
USD <sup>1</sup>	188 AUD	279	191	31. Jan. 24	0,00	(3)
USD <sup>1</sup>	290.947 EUR	265.945	293.943	31. Jan. 24	0,00	(2.996)
USD <sup>1</sup>	4.336 GBP	3.416	4.354	31. Jan. 24	0,00	(18)
<b>Summe</b>				<b>0,00</b>	<b>(4.345)</b>	

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt 0,00 (4.345)

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,68
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,04
Sonstige Aktiva	2,28
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	164.790.864	–	–	164.790.864
Devisentermingeschäfte	–	73.565	–	73.565
Summe	164.790.864	73.565	–	164.864.429
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(4.345)	–	(4.345)
Summe	–	(4.345)	–	(4.345)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	135.939.390	44.123.117 <sup>1</sup>	–	180.062.507
Devisentermingeschäfte	–	434.321	–	434.321
Summe	135.939.390	44.557.438	–	180.496.828
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(36.859)	–	(36.859)
Summe	–	(36.859)	–	(36.859)

<sup>1</sup>Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2022 bei der Bewertung von Börsenwerten ein von einem unabhängigen Dritten bereitgestelltes systematisches Modell zur Berechnung des marktgerechten Werts genutzt, um stagnierende Preise zwischen dem Handelsschluss ausländischer Börsen und dem Bewertungszeitpunkt zu berücksichtigen. Das hat zu einer Verringerung in Höhe von 19.996 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 44.123.117 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3 q HAUD</b>	<b>A3 q USD</b>	<b>A5m USD</b>	<b>B1 q USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	368.336	2.083.774	16.112	490.659	324	1.405	4.068	138.059
Ausgegebene Anteile	52.420	303.337	366	63.083	20	2	-	2.109
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(119.227)	(466.166)	(14.457)	(152.512)	-	-	-	(16.644)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . . .	301.529	1.920.945	2.021	401.230	344	1.407	4.068	123.524

	<b>E3 q HEUR</b>	<b>F2 USD</b>	<b>F3m USD</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H1 q GBP</b>	<b>H1 q HGBP</b>	<b>H1 q USD</b>	<b>H2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	58.487	-	-	300	113.311	35.651	55.731	605.185
Ausgegebene Anteile	3.356	300	303	-	10.344	7	53.110	9.584
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(26.971)	-	-	-	(84.261)	(12.164)	(34.500)	(184.324)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . . .	34.872	300	303	300	39.394	23.494	74.341	430.445

	<b>I1 q USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	5.407.117	286.943	1.541.056	311
Ausgegebene Anteile	1.130.456	43.145	838.024	5
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(2.285.175)	(252.709)	(426.199)	(316)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . . .	4.252.398	77.379	1.952.881	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3 q HAUD</b>	<b>A3 q USD</b>	<b>A5m USD</b>	<b>B1 q USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	380.882	2.087.774	22.845	672.932	304	1.404	4.068	150.178
Ausgegebene Anteile	69.162	830.720	361	97.365	20	1	-	8.611
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(81.708)	(834.720)	(7.094)	(279.638)	-	-	-	(20.730)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . . .	368.336	2.083.774	16.112	490.659	324	1.405	4.068	138.059

	<b>E3 q HEUR</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H1 q GBP</b>	<b>H1 q HGBP</b>	<b>H1 q USD</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1 q USD</b>	<b>I2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	70.252	-	2.075.972	37.729	19.648	705.668	6.423.598	321.392
Ausgegebene Anteile	3.280	300	252.550	5	36.083	22.705	620.895	539.329
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(15.045)	-	(2.215.211)	(2.083)	-	(123.188)	(1.637.376)	(573.778)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . . .	58.487	300	113.311	35.651	55.731	605.185	5.407.117	286.943

	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>V2 USD</b>	<b>V5m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.028.966	301	300	304
Ausgegebene Anteile	1.169.285	10	-	13
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(657.195)	-	(300)	(317)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . . .	1.541.056	311	-	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	5.436.331	16,33	6.122.133	15,53	9.047.638	20,86
A2 USD	44.587.210	23,21	44.901.825	21,55	58.509.610	28,02
A3 q HAUD	14.597	10,60	115.867	10,56	243.493	14,65
A3 q USD	5.738.467	14,30	6.766.677	13,79	12.487.645	18,56
A5m USD	2.707	7,87	2.511	7,76	3.263	10,72
B1 q USD	24.068	17,11	22.682	16,14	29.940	21,32
B2 USD	77.160	18,97	72.349	17,78	95.043	23,36
E2 HEUR	1.643.301	12,05	1.701.934	11,52	2.658.849	15,55
E3 q HEUR	338.206	8,79	545.809	8,72	974.936	12,19
F2 USD	3.256	10,85	-	-	-	-
F3m USD	3.256	10,75	-	-	-	-
G2 USD	3.628	12,09	3.320	11,07	-	-
H1 q GBP	871.231	17,35	2.363.975	17,26	57.005.359	20,29
H1 q HGBP	335.305	11,20	459.711	10,67	731.880	14,33
H1 q USD	880.568	11,84	622.686	11,17	288.935	14,71
H2 USD	5.789.826	13,45	7.461.784	12,33	11.172.503	15,83
I1 q USD	76.203.384	17,92	91.389.801	16,90	142.896.355	22,25
I2 HEUR	1.589.970	18,61	5.377.310	17,51	8.515.284	23,27
I2 USD	24.818.274	12,71	17.988.735	11,67	15.455.071	15,02
I3m USD	-	-	2.404	7,72	3.093	10,29
V2 USD	-	-	-	-	3.257	10,86
V5m USD	-	-	-	-	3.263	10,72

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 HEUR	2,18%	2,18%	2,17%
A2 USD	2,18%	2,18%	2,18%
A3 q HAUD	2,20%	2,18%	2,17%
A3 q USD	2,18%	2,17%	2,17%
A5m USD	2,18%	2,06%	1,97%
B1 q USD	3,21%	3,18%	3,19%
B2 USD	3,20%	3,18%	3,19%
E2 HEUR	2,68%	2,68%	2,67%
E3 q HEUR	2,68%	2,68%	2,69%
F2 USD <sup>1</sup>	0,88%	-	-
F3m USD <sup>1</sup>	0,88%	-	-
G2 USD	0,66%	0,67%	-
H1 q GBP	0,92%	0,91%	0,92%
H1 q HGBP	0,91%	0,91%	0,91%
H1 q USD	0,92%	0,88%	0,91%
H2 USD	0,92%	0,90%	0,91%
I1 q USD	1,11%	1,11%	1,11%
I2 HEUR	1,11%	1,10%	1,11%
I2 USD	1,12%	1,10%	1,11%

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
A3 q HAUD	-	0,12125	-	-	0,15251	-	-	0,11858	-	-	0,10041	-
A3 q USD	-	0,12480	-	-	0,16082	-	-	0,12617	-	-	0,11020	-
A5m USD	0,03920	0,04546	0,03588	0,03806	0,03665	0,04143	0,03727	0,03950	0,03810	0,03199	0,03899	0,03891
B1 q USD	-	0,01161	-	-	0,06088	-	-	0,01841	-	-	0,00771	-
E3 q HEUR	-	0,07805	-	-	0,10043	-	-	0,07847	-	-	0,06683	-
F3m USD <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00820	0,03118	0,02771	0,03110
H1 q GBP	-	0,11344	-	-	0,15059	-	-	0,10763	-	-	0,09386	-
H1 q HGBP	-	0,07094	-	-	0,09852	-	-	0,07240	-	-	0,06148	-
H1 q USD	-	0,07483	-	-	0,10537	-	-	0,07620	-	-	0,06552	-
I1 q USD	-	0,10416	-	-	0,15099	-	-	0,10699	-	-	0,09143	-
I3m USD	0,03082	0,01891	0,02232	0,04471	0,02306	-	-	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse wurde am 6. September 2023 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto)	9,08	1,32	6,73	5,32
FTSE EPRA Nareit Global REITs NR	9,61	1,93	3,52	-
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (brutto)	7,74			
FTSE EPRA Nareit Global REITs NR	4,55			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto)	9,08	(22,11)	22,43	0,52 <sup>1</sup>	29,26 <sup>1</sup>
FTSE EPRA Nareit Global REITs NR	9,61	(24,45)	27,87	(9,16)	23,58
H2 USD (brutto)	10,06	(21,39)	22,43	2,75 <sup>1</sup>	32,11 <sup>1</sup>
FTSE EPRA Nareit Global REITs NR	9,61	(24,45)	29,14	(7,34)	26,05

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Erzielung einer jährlichen Dividendenrendite, vor Abzug von Kosten, die über der des FTSE EPRA Nareit Global REIT NR Index liegt.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
National Storage Affiliates Trust	207.053	8.602.551	Life Storage, Inc.	71.801	8.565.223
Sabra Health Care REIT, Inc.	567.914	7.669.084	CubeSmart	158.028	6.447.620
Camden Property Trust	56.040	6.373.873	UDR, Inc.	156.386	6.084.058
Avalonbay Communities., Inc.	32.833	5.883.054	Camden Property Trust	56.040	5.294.335
CapitaLand Ascendas REIT	1.874.400	4.014.488	Spirit Realty Capital, Inc.	121.600	4.848.975
Mirvac GROUP REIT	1.922.928	2.905.391	Stockland	1.514.569	4.011.331
Park Hotels & Resorts., Inc.	184.103	2.669.699	VICI Properties, Inc.	129.579	3.949.466
Kenedix Office Investment Corp.	1.124	2.667.135	Link REIT	710.260	3.791.395
Japan Hotel REIT Investment Corp.	4.787	2.450.012	Welltower, Inc.	43.017	3.386.464
Agree Realty Corp.	35.984	2.411.548	Digital Realty Trust, Inc.	31.644	3.318.369
Scentre Group	1.197.996	2.172.056	CapitaLand Integrated Commercial Trust	2.237.000	3.306.489
Frasers Logistics & Commercial Trust	2.267.600	2.060.306	Hudson Pacific Properties., Inc.	406.596	2.754.975
Chartwell Retirement Residences	274.013	2.038.307	Healthpeak Properties, Inc.	120.344	2.599.801
Intervest Offices & Warehouses NV	93.853	1.964.958	Prologis, Inc.	20.654	2.473.309
Brixmor Property Group, Inc.	95.437	1.959.136	Activia Properties, Inc.	869	2.442.476
ICADE	36.000	1.951.032	Vicinity Ltd.	1.859.253	2.315.043
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	1.687	1.881.799	Land Securities Group plc	251.898	1.944.462
Goodman Group	136.854	1.807.563	STAG Industrial, Inc.	54.832	1.934.453
United Urban Investment Corp.	1.604	1.742.298	Japan Hotel REIT Investment Corp.	3.025	1.931.763
Mercialys SA	155.000	1.654.928	Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	1.687	1.919.854
Sino Land Co., Ltd.	1.448.000	1.592.565	Gecina SA	16.800	1.855.697
Workspace Group plc	225.000	1.433.606	Brixmor Property Group, Inc.	82.890	1.786.169
Orix JREIT, Inc.	1.027	1.375.525	NNN REIT, Inc.	43.645	1.778.524
Link REIT	211.360	1.342.813	CapitaLand China Trust	2.232.900	1.765.312
CapitaLand Integrated Commercial Trust	818.800	1.296.829	Intervest Offices & Warehouses NV	93.853	1.738.374
Sirius Real Estate Ltd.	1.165.000	1.294.104	Goodman Group	127.392	1.734.997
British Land Co. PLC	290.000	1.163.813	Orix JREIT, Inc.	1.345	1.643.859
Aedifica SA	19.867	1.163.250	SITE Centers Corp.	120.890	1.631.090
VICI Properties, Inc.	30.927	1.024.059	Mapletree Logistics Trust	1.347.000	1.628.726
Japan Metropolitan Fund Invest	1.288	994.069	CapitaLand Ascendas REIT	761.500	1.533.046
Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	1.892.300	900.770	Advance Residence Investment Corp.	637	1.501.399
Klepierre SA	39.000	884.350	Sabra Health Care REIT, Inc.	103.985	1.437.839
			Dream Industrial Real Estate Investment Trust	129.061	1.380.559
			Mercialys SA	155.000	1.305.950
			Lasalle Logiport REIT	1.065	1.101.898

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, positive, gleichmäßige Renditen zu bieten (die jedoch nicht garantiert sind), die über denen liegen, die mit Liquiditätsanlagen erzielt würden.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem FTSE 3-Month US Treasury Bill Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein globales Portfolio mit Anleihen jeglicher Qualität einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungs- sowie hypotheckenbesicherten Wertpapieren von staatlichen oder privaten Emittenten. Der Fonds kann direkt oder über Derivate (komplexe Finanzinstrumente) investieren.

Der Fonds darf unter bestimmten Marktbedingungen über 35 % seines Vermögens in Staatsanleihen eines Emittenten anlegen. Der Fonds wird nicht mehr als 15% seines Vermögens in Hochzinsanleihen (Non-Investment-Grade-Anleihen) investieren und wird niemals in Anleihen investieren, die niedriger als B- oder B3 (Rating einer Kreditagentur) bewertet sind, bzw. falls sie nicht bewertet sind, deren Qualität vom Anlageverwalter als vergleichbar angesehen wird.

Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente), einschließlich Total Return Swaps, einsetzen, um im Einklang mit dem Ziel des Fonds Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den FTSE 3-Month US Treasury Bill Index verwaltet, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter hat ein hohes Maß an Ermessensfreiheit bei der Auswahl einzelner Anlagen für den Fonds.

### Überblick über den Fonds

**Jason England und Daniel Siluk, *Portfoliomanager***

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse G2 USD eine Rendite von 5,81 % (netto) und 6,29 % (brutto), verglichen mit 5,26 % für die Benchmark des Fonds, den FTSE 3-month US Treasury Bill Index, und einem Performanceziel von 7,36 %.

Der Fonds ist bestrebt, konstante Renditen zu erzielen, indem er sich auf qualitativ höherwertige Kreditwerte mit kürzerer Laufzeit konzentriert, die in der Regel attraktive Erträge bzw. Carry bieten, während sie sich ihrer Fälligkeit nähern. Positiv wirkte sich im Jahresverlauf vor allem der Carry auf Wertpapiere aus, da das gestiegene Zinsniveau wieder attraktive Renditen bei Anleihen ermöglichte.

Angesichts der anhaltenden Zinsvolatilität haben wir Wertpapiere mit dem Ziel eingesetzt, die Auswirkungen künftiger Zinsschwankungen zu dämpfen. Der Beitrag dieser Titel war leicht positiv.

Unsere Einschätzung, dass der aktuelle Zinserhöhungszyklus seinen Höhepunkt erreicht hatte, wurde durch die Äußerungen der US-Notenbank („Fed“) im Dezember weitgehend bestätigt. Daher gehen wir davon aus, dass der nächste Zinsschritt nach unten erfolgen wird. Nachdem wir die Duration des Portfolios über weite Strecken des Jahres 2023 aggressiv erhöht hatten, da wir davon ausgingen, dass der schlimmste Inflationsanstieg hinter uns lag, haben wir die Duration zum Ende des Berichtszeitraums leicht auf 0,68 Jahre gesenkt. Im Gegensatz zu Ende 2022 liegt dieses Niveau in unserem neutralen Bereich und ermöglicht es uns, ein ausreichendes Ertragsniveau zu erzielen, das noch vor wenigen Quartalen nicht verfügbar war. Wir halten diese Positionierung für angemessen, bis mehr Klarheit darüber herrscht, in welche Richtung sich die Weltwirtschaft entwickelt und inwieweit die Inflation ihren Abwärtskurs in Richtung der von der Fed – und anderen Zentralbanken – angestrebten Ziele fortsetzt.

Dieser Sinneswandel der Fed hat erhebliche Auswirkungen auf das Umfeld für Rentenanlagen. Vor allem angesichts der Tatsache, dass sich Fed-Chef Jerome Powell nach der fehlgeschlagenen Prognose von 2022, die Inflation werde sich als „vorübergehend“ erweisen, konsequent auf die Preisstabilität konzentriert, würde die Fed nicht einmal andeuten, dass eine Zinswende bevorsteht – geschweige denn eine Senkung um 75 Basispunkte –, wenn sie nicht fest davon überzeugt wäre, dass das Inflationsgespenst wieder gebannt sei.

Die Verlangsamung des Wirtschaftswachstums bedeutet, dass der Höhepunkt des Zinszyklus erreicht ist. Ein wichtiger Faktor: Eine Allokation in Anleihen kann heute Erträge auf einem Niveau bieten, das seit mehr als einem Jahrzehnt nicht mehr erreicht wurde. Sollte es zu einer „sanften Landung“ der Wirtschaft kommen, könnten Unternehmensanleihen und verbrieft Schuldtitel mit höherer Qualität unseres Erachtens Wertpotenzial bieten, da sie aufgrund ihrer Finanzlage in der Lage sein dürften, einen leichten Konjunkturabschwung zu überstehen. Sollte das Wachstum jedoch überraschend schwächer ausfallen, könnten die sichersten Segmente des Rentenmarktes, nämlich Staatsanleihen, über alle Laufzeiten hinweg zulegen. Der daraus resultierende Kapitalzuwachs würde dann als Diversifikationsfaktor gegenüber risikoreicheren Aktien und hochverzinslichen Unternehmensanleihen dienen, die in einem Baisse-Szenario Kursverluste erleiden könnten.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Absolute Return Income Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	107.608.809	107.950.023
Barmittel und Devisen . . . . .	8.177.112	560.589
Bareinschüsse . . . . .	604.365	643.535
Barsicherheiten . . . . .	360.000	580.000
Forderungen:		
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	25.000	–
Zinsen . . . . .	899.270	530.849
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	14.489	16.340
Sonstige Forderungen . . . . .	–	22
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>117.689.045</b>	<b>110.281.358</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	3.246.699	2.298.394
Bareinschüsse . . . . .	118.336	261.954
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	2.499.597	–
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	93.299	256
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	40.736	40.269
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	447	605
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	19.292	25.015
Managementgebühren . . . . .	1.910	1.905
Aufgelaufene Kosten . . . . .	44.018	49.154
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>6.064.334</b>	<b>2.677.552</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>111.624.711</b>	<b>107.603.806</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	4.376.880	2.725.262
Sonstige Erträge	1.840	16.797
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	2.426.541	(5.628.254)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>6.805.261</b>	<b>(2.886.195)</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	472.003	600.654
Anlegerbetreuungsgebühren	5.590	6.465
Managementgebühren	25.567	32.562
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	58.332	62.931
Depotbankgebühren	28.419	26.556
Honorare der Abschlussprüfer	23.004	18.564
Druckkosten	171	(8.275)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	8.903	13.575
Sonstige Gebühren	21.528	15.500
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>643.517</b>	<b>768.532</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung</b>	<b>(163.206)</b>	<b>(155.842)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>480.311</b>	<b>612.690</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>6.324.950</b>	<b>(3.498.885)</b>
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(145.577)	(138.889)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>1.529</b>	<b>(1.791)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>6.180.902</b>	<b>(3.639.565)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	6.180.902	(3.639.565)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	6.985.405	13.137.412
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(9.145.402)	(73.252.516)
Verwässerungsanpassung	-	30.125
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>(2.159.997)</b>	<b>(60.084.979)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	4.020.905	(63.724.544)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	107.603.806	171.328.350
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>111.624.711</b>	<b>107.603.806</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			1.070.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 4,0000 %, fällig am 14.04.25	0,64 1,20 1.344.987
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2022: 1,68% USD 1.807.653)</b>			<b>Banken</b>		
185.976	A&D Mortgage Trust, 7,4700 %, fällig am 25.09.68	0,17 189.196	500.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 5,1900 %, fällig am 31.03.26	0,31 341.929
293.802	A&D Mortgage Trust, 7,0500 %, fällig am 25.11.68	0,27 296.844	710.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 6,3300 %, fällig am 26.07.29	0,43 486.173
459.828	Agora Securities UK DAC, 6,4200 %, fällig am 22.07.31	0,51 572.767	600.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 6,2300 %, fällig am 26.02.31	0,37 412.011
166.152	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,3400 %, fällig am 25.12.41	0,15 165.917	950.000	Bank Australia Ltd., 5,8400 %, fällig am 30.10.26	0,58 648.190
129.573	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8900 %, fällig am 25.07.42	0,12 132.805	1.450.000	Bank Australia Ltd., 5,9200 %, fällig am 22.02.27	0,89 990.659
257.358	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,7400 %, fällig am 25.12.42	0,23 262.014	1.000.000	Bank of Queensland Ltd., 6,1300 %, fällig am 19.05.32	0,60 670.296
260.622	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,6400 %, fällig am 25.05.43	0,24 264.846	550.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 5,6500 %, fällig am 15.05.26	0,34 376.376
307.753	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0400 %, fällig am 25.07.43	0,28 308.066	500.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 5,6300 %, fällig am 14.10.31	0,30 334.629
25.221	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8400 %, fällig am 25.10.43	0,02 25.237	700.000	Commonwealth Bank of Australia, 5,2700 %, fällig am 11.01.24	0,43 477.076
548.439	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8900 %, fällig am 25.10.41	0,49 545.690	900.000	Commonwealth Bank of Australia, 4,2000 %, fällig am 18.08.25	0,55 610.548
170.628	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2400 %, fällig am 25.04.42	0,15 171.332	1.500.000	Commonwealth Bank of Australia, 5,7000 %, fällig am 20.08.31	0,91 1.016.718
246.231	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8400 %, fällig am 25.09.42	0,22 250.262	900.000	Credit Union Australia Ltd., 6,0500 %, fällig am 09.02.27	0,55 617.149
134.260	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8400 %, fällig am 25.04.43	0,12 134.431	900.000	Heritage and People's Choice Ltd., 6,7600 %, fällig am 16.09.31	0,53 594.731
350.000	Contego CLO VII DAC, 4,9300 %, fällig am 14.05.32	0,34 380.978	815.000	National Australia Bank Ltd., 5,2000 %, fällig am 12.05.26	0,50 556.759
4.150	Pepper Residential Securities Trust No, 24, 6,3400 %, fällig am 18.11.60	0,00 4.150	1.510.000	National Australia Bank Ltd., 6,4000 %, fällig am 18.11.31	0,93 1.041.581
267.580	Residential Mortgage Securities 32 plc, 6,4500 %, fällig am 20.06.70	0,31 341.664	500.000	Westpac Banking Corp., 4,6000 %, fällig am 16.02.26	0,31 341.242
315.689	RMAC Securities No, 1 plc, 5,4900 %, fällig am 12.06.44	0,35 389.624	1.400.000	Westpac Banking Corp., 5,1600 %, fällig am 10.08.26	0,85 954.988
350.000	Voya Euro CLO III DAC, 4,8900 %, fällig am 15.04.33	0,34 381.404	100.000	Westpac Banking Corp., 5,6500 %, fällig am 11.11.27	0,06 69.079
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			650.000	Westpac Banking Corp., 4,3300 %, fällig am 16.08.29	0,39 438.813
			700.000	Westpac Banking Corp., 6,6700 %, fällig am 23.06.33	0,44 488.294 10,27 1.146.7241
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen (2022: 0,00% USD –)</b>			<b>Kapitalmärkte</b>		
<b>Vereinigtes Königreich</b>			600.000	Macquarie Bank Ltd., 7,2700 %, fällig am 28.05.30	0,37 416.714
<b>Kapitalmärkte</b>			800.000	Macquarie Bank Ltd., 5,9100 %, fällig am 17.06.31	0,49 543.920
298	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund¹	0,00 3.045	1.200.000	Macquarie Group Ltd., 6,2100 %, fällig am 22.11.24	1,08 1.207.839 1,94 2.168.473
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>Diversifizierte REITs</b>		
			1.210.000	Charter Hall LWR Pty. Ltd., 2,0900 %, fällig am 03.03.28	0,64 711.473
			1.200.000	VER Finco Pty. Ltd., 2,4000 %, fällig am 21.09.28	0,64 712.457 1,28 1.423.930
<b>Commercial Papers (2022: 7,38% USD 7.945.608)</b>			<b>Stromversorger</b>		
<b>USA</b>			1.300.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 5,5600 %, fällig am 30.10.24	0,80 887.792
<b>Finanzdienstleistungen</b>			1.250.000	ElectraNet Pty. Ltd., 2,4700 %, fällig am 15.12.28	0,66 739.362
2.250.000	Global Payments, Inc., fällig am 02.01.24	2,01 2.248.504			
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>					
2.250.000	Energy Transfer LP, fällig am 02.01.24	2,02 2.248.570			
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>					
2.500.000	Aviation Capital Group LLC, fällig am 03.01.24	2,24 2.498.089			
<b>Summe Commercial Papers</b>					
<b>Unternehmensanleihen (2022: 81,94% USD 88.167.543)</b>					
<b>Australien</b>					
<b>Automobilektor</b>					
920.000	Mercedes-Benz Australia, 0,7500 %, fällig am 22.01.24	0,56 625.620			

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
1.100.000	Network Finance Co. Pty. Ltd., 2,2500%, fällig am 11.11.26	0,62	694.575				
		2,08	2.321.729				
<b>Finanzdienstleistungen</b>				<b>Finnland</b>			
1.500.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 6,7300 %, fällig am 26.02.24	0,91	1.020.527	<b>Banken</b>			
1.170.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 6,8100 %, fällig am 17.03.25	0,71	789.989	600.000	Nordea Bank Abp, 6,3600 %, fällig am 06.06.25	0,54	602.537
630.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 6,9300 %, fällig am 25.05.26	0,38	418.594	<b>Irland</b>			
		2,00	2.229.110	<b>Konsumentenkredite</b>			
<b>Versicherungen</b>				300.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,6500 %, fällig am 29.10.24	0,26	289.700
1.200.000	Insurance Australia Group Ltd., 6,8000 %, fällig am 15.12.36	0,74	827.629	200.000	AerCap Ireland Capital DAC, 6,1000 %, fällig am 15.01.27	0,18	204.359
200.000	Insurance Australia Group Ltd., 6,4500 %, fällig am 15.06.44	0,12	136.649	1.075.000	AerCap Ireland Capital DAC, 6,4500 %, fällig am 15.04.27	1,00	1.113.799
430.000	Suncorp Group Ltd., 6,7200 %, fällig am 27.06.34	0,27	297.495			1,44	1.607.858
230.000	Suncorp-Metway Ltd., 3,3000 %, fällig am 15.04.24	0,21	228.621	<b>Niederlande</b>			
		1,34	1.490.394	<b>Lebensmittelprodukte</b>			
<b>Maschinen</b>				600.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0,7500 %, fällig am 24.09.24	0,52	578.687
800.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 5,8000 %, fällig am 13.07.26	0,50	556.728	260.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 4,2500 %, fällig am 15.09.25	0,23	256.905
<b>Einzelhandels-REITs</b>						0,75	835.592
500.000	Scentre Group Trust 1, 3,2500 %, fällig am 28.10.25	0,43	482.324	<b>Neuseeland</b>			
590.000	Vicinity Centres Trust, 5,7900 %, fällig am 27.06.25	0,36	403.608	<b>Banken</b>			
		0,79	885.932	1.020.000	Kiwibank Ltd., 5,0700 %, fällig am 23.09.25	0,62	693.921
<b>Transportinfrastruktur</b>				<b>Spanien</b>			
1.090.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,4500%, fällig am 20.11.26	0,62	695.006	<b>Banken</b>			
1.000.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,1000%, fällig am 15.10.27	0,55	612.710	400.000	Banco Santander SA, 6,5300 %, fällig am 07.11.27	0,37	413.889
		1,17	1.307.716	<b>Supranational</b>			
<b>Kanada</b>				<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
<b>Banken</b>				800.000	NXP BV, 5,3500 %, fällig am 01.03.26	0,72	804.484
1.050.000	Royal Bank of Canada, 5,2000 %, fällig am 20.07.26	0,95	1.061.778	<b>Vereinigtes Königreich</b>			
110.000	Toronto-Dominion Bank (The), 2,8500%, fällig am 08.03.24	0,07	82.655	<b>Banken</b>			
570.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,2900 %, fällig am 13.09.24	0,51	565.584	275.000	Lloyds Banking Group plc, 5,9900 %, fällig am 07.08.27	0,25	280.008
400.000	Toronto-Dominion Bank (The), 5,5300 %, fällig am 17.07.26	0,37	407.792	635.000	NatWest Group plc, 5,8500 %, fällig am 02.03.27	0,57	640.838
800.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,2100 %, fällig am 01.06.27	0,54	599.525	600.000	Santander UK Group Holdings plc, 6,8300 %, fällig am 21.11.26	0,55	611.478
		2,44	2.717.334			1,37	1.532.324
<b>Bodentransport</b>				<b>USA</b>			
625.000	Canadian Pacific Railway Co., 1,3500 %, fällig am 02.12.24	0,54	602.883	<b>Automobilsektor</b>			
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				150.000	Hyundai Capital America, 1,0000 %, fällig am 17.09.24	0,13	145.259
400.000	Enbridge, Inc., 2,1500 %, fällig am 16.02.24	0,36	398.221	900.000	Hyundai Capital America, 5,5000 %, fällig am 30.03.26	0,81	905.049
400.000	Enbridge, Inc., 6,0500 %, fällig am 16.02.24	0,36	400.117	525.000	Hyundai Capital America, 5,6500 %, fällig am 26.06.26	0,47	528.707
405.000	Enbridge, Inc., 3,2000 %, fällig am 08.06.27	0,26	293.753	150.000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 4,9500 %, fällig am 30.03.25	0,14	150.150
500.000	Harvest Operations Corp., 1,0000%, fällig am 26.04.24	0,44	493.115	350.000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 5,2000 %, fällig am 03.08.26	0,32	354.840
		1,42	1.585.206	400.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 5,7000 %, fällig am 12.09.26	0,36	405.924
						2,23	2.489.929
				<b>Banken</b>			
				445.000	Bank of America Corp., 2,9300 %, fällig am 25.04.25	0,30	332.992
				210.000	Bank of America Corp., 3,8400 %, fällig am 25.04.25	0,19	208.684
				1.185.000	Bank of America Corp., 1,7300 %, fällig am 22.07.27	0,97	1.086.078

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
200.000	Bank of America Corp., 5,9300 %, fällig am 15.09.27	0,18	204.161	<b>Stromversorger</b>			
400.000	Bank of America Corp., 5,2000 %, fällig am 25.04.29	0,36	402.731	450.000	Duke Energy Corp., 5,0000 %, fällig am 08.12.25	0,40	451.107
750.000	Citigroup, Inc., 1,2800 %, fällig am 03.11.25	0,65	721.830	525.000	NRG Energy, Inc., 2,0000 %, fällig am 02.12.25	0,44	492.600
575.000	Citigroup, Inc., 1,1200 %, fällig am 28.01.27	0,47	528.520	579.000	NRG Energy, Inc., 2,4500 %, fällig am 02.12.27	0,47	522.455
550.000	Citigroup, Inc., 1,4600 %, fällig am 09.06.27	0,45	503.535	1.080.000	Vistra Operations Co, LLC, 4,8800 %, fällig am 13.05.24	0,96	1.075.247
475.000	Citigroup, Inc., 3,8900 %, fällig am 10.01.28	0,41	459.586	433.000	Vistra Operations Co, LLC, 5,1300 %, fällig am 13.05.25	0,39	429.060
600.000	JPMorgan Chase & Co., 0,9700 %, fällig am 23.06.25	0,52	586.082			2,66	2.970.469
535.000	JPMorgan Chase & Co., 2,3000 %, fällig am 15.10.25	0,47	521.420	<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
630.000	JPMorgan Chase & Co., 1,0500 %, fällig am 19.11.26	0,52	583.769	525.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.02.26	0,48	530.921
500.000	JPMorgan Chase & Co., 3,9600 %, fällig am 29.01.27	0,44	488.652	<b>Unterhaltung</b>			
1.410.000	Wells Fargo & Co., 2,1600 %, fällig am 11.02.26	1,22	1.357.683	125.000	Warnermedia Holdings, Inc., 6,4100 %, fällig am 15.03.26	0,11	125.092
500.000	Wells Fargo & Co., 6,7500 %, fällig am 25.04.26	0,45	503.796	<b>Finanzdienstleistungen</b>			
400.000	Wells Fargo & Co., 4,1700 %, fällig am 28.04.26	0,27	297.767	1.000.000	Computershare US, Inc., 3,1500 %, fällig am 30.11.27	0,56	624.446
		7,87	8.787.286	625.000	Corebridge Financial, Inc., 3,5000 %, fällig am 04.04.25	0,55	609.783
<b>Getränke</b>				375.000	Fidelity National Information Services, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.07.25	0,33	371.362
300.000	Constellation Brands, Inc., 5,0000 %, fällig am 02.02.26	0,27	299.043	1.075.000	Global Payments, Inc., 4,9500 %, fällig am 15.08.27	0,96	1.077.386
<b>Biotechnologie</b>						2,40	2.682.977
225.000	Amgen, Inc., 5,2500 %, fällig am 02.03.25	0,20	225.599	<b>Lebensmittelprodukte</b>			
950.000	Amgen, Inc., 5,5100 %, fällig am 02.03.26	0,85	950.454	125.000	Mondelez International, Inc., 2,1300 %, fällig am 17.03.24	0,11	124.033
		1,05	1.176.053	<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
<b>Kapitalmärkte</b>				1.050.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.11.24	0,94	1.050.929
550.000	Blackstone Private Credit Fund, 3,2500 %, fällig am 15.03.27	0,45	504.933	<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
650.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,9100 %, fällig am 10.09.24	0,58	649.031	860.000	Cardinal Health, Inc., 3,0800 %, fällig am 15.06.24	0,76	849.817
1.050.000	LPL Holdings, Inc., 4,6300 %, fällig am 15.11.27	0,91	1.015.080	1.100.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,95	1.060.745
1.675.000	Morgan Stanley, 6,1400 %, fällig am 16.10.26	1,53	1.706.434	325.000	CVS Health Corp., 5,0000 %, fällig am 20.02.26	0,29	326.614
450.000	Morgan Stanley, 5,0500 %, fällig am 28.01.27	0,41	450.604	600.000	Elevance Health, Inc., 4,9000 %, fällig am 08.02.26	0,54	598.940
235.000	Nasdaq, Inc., 5,6500 %, fällig am 28.06.25	0,21	237.359	1.050.000	HCA, Inc., 5,8800 %, fällig am 15.02.26	0,95	1.059.369
		4,09	4.563.441	1.100.000	Humana, Inc., 5,7000 %, fällig am 13.03.26	0,99	1.100.208
<b>Chemie</b>				1.225.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	1,00	1.115.030
186.000	Celanese US Holdings LLC, 6,0500 %, fällig am 15.03.25	0,17	187.272			5,48	6.110.723
265.000	Celanese US Holdings LLC, 6,1700 %, fällig am 15.07.27	0,24	271.869	<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
		0,41	459.141	325.000	Marriott International, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.09.26	0,30	330.744
<b>Konsumentenkredite</b>				1.010.000	McDonald's Corp., 5,4700 %, fällig am 08.03.24	0,62	688.499
1.050.000	American Express Co., 4,9900 %, fällig am 01.05.26	0,94	1.047.331	550.000	McDonald's Corp., 3,0000 %, fällig am 08.03.24	0,33	373.716
900.000	General Motors Financial Co., Inc., 6,0500 %, fällig am 10.10.25	0,82	910.558			1,25	1.392.959
125.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,4000 %, fällig am 06.04.26	0,11	125.833	<b>Versicherungen</b>			
530.000	OneMain Finance Corp., 6,8800 %, fällig am 15.03.25	0,48	536.935	115.000	Athene Global Funding, 1,6100 %, fällig am 29.06.26	0,09	104.153
		2,35	2.620.657	1.500.000	Athene Global Funding, 4,7600 %, fällig am 21.04.27	0,86	961.108
<b>Diversifizierte REITs</b>				1.065.000	Willis North America, Inc., 3,6000 %, fällig am 15.05.24	0,95	1.055.493
1.135.000	VICI Properties LP, 4,5000 %, fällig am 01.09.26	0,99	1.099.434			1,90	2.120.754

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
1.075.000	Illumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,97	1.079.384
<b>Multi-Versorger</b>			
200.000	DTE Energy Co., 4,8800 %, fällig am 01.06.28	0,18	201.903
860.000	DTE Energy Co., 4,2200 %, fällig am 01.11.24	0,76	850.475
		0,94	1.052.378
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
210.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0600 %, fällig am 15.08.26	0,19	215.060
1.100.000	Energy Transfer LP, 6,0500 %, fällig am 01.12.26	1,01	1.131.581
270.000	EnLink Midstream Partners LP, 4,8500 %, fällig am 15.07.26	0,24	264.850
1.100.000	Hess Midstream Operations LP, 5,6300 %, fällig am 15.02.26	0,98	1.092.916
525.000	Occidental Petroleum Corp., 6,9500 %, fällig am 01.07.24	0,47	527.528
585.000	Occidental Petroleum Corp., 3,4000 %, fällig am 15.04.26	0,50	560.084
325.000	ONEOK, Inc., 5,5500 %, fällig am 01.11.26	0,30	330.798
485.000	Williams Cos., Inc. (The), 5,4000 %, fällig am 02.03.26	0,44	489.995
		4,13	4.612.812
<b>Software</b>			
425.000	VMware LLC, 1,0000 %, fällig am 15.08.24	0,37	412.929
725.000	VMware LLC, 1,4000 %, fällig am 15.08.26	0,60	663.366
		0,97	1.076.295
<b>Spezialisierte REITs</b>			
550.000	American Tower Corp., 3,5500 %, fällig am 15.07.27	0,47	527.943
<b>Fachhandel</b>			
240.000	Lowe's Cos., Inc., 4,4000 %, fällig am 08.09.25	0,21	238.250
300.000	Lowe's Cos., Inc., 4,8000 %, fällig am 01.04.26	0,27	300.302
		0,48	538.552
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
900.000	Air Lease Corp., 0,8000 %, fällig am 18.08.24	0,78	872.705
375.000	Air Lease Corp., 1,8800 %, fällig am 15.08.26	0,31	345.136
480.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500 %, fällig am 30.01.26	0,40	445.177
900.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500 %, fällig am 20.09.26	0,73	817.291
		2,22	2.480.309
	<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>	<b>77,55</b>	<b>86.563.782</b>
<b>Staatsanleihen (2022: 8,33% USD 8.958.763)</b>			
<b>Neuseeländische Staatsanleihe</b>			
9.700.000	0,5000 %, fällig am 15.05.24	5,40	6.022.992
	<b>Staatsanleihen insgesamt</b>	<b>5,40</b>	<b>6.022.992</b>
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2022: 0,33% USD 356.203)</b>			
<b>Freddie Mac</b>			
230.782	7,6400 %, fällig am 25.08.33	0,21	232.692
115.049	6,1900 %, fällig am 25.11.41	0,10	114.589
218.307	7,6400 %, fällig am 25.08.42	0,20	222.090
76.776	7,4900 %, fällig am 25.09.42	0,07	77.503
188.529	7,4400 %, fällig am 25.03.43	0,17	190.507
45.224	7,4400 %, fällig am 25.04.43	0,04	45.295
109.121	7,3400 %, fällig am 25.05.43	0,10	109.258
909.181	7,3400 %, fällig am 25.06.43	0,82	915.663
125.063	7,1900 %, fällig am 25.11.43	0,11	125.202
		1,82	2.032.799

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
		<b>1,82</b>	<b>2.032.799</b>
	<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 108.554.945)</b>	<b>95,35</b>	<b>106.435.008</b>

<b>Devisentermingeschäfte (2022: 0,39% USD 414.472)</b>							
<b>Offen zum 31. Dezember 2023</b>							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
<b>Bank of America</b>							
CAD	740.000	USD	538.202	558.651	25. Jan. 24	0,02	20.449
<b>Goldman Sachs</b>							
AUD	400.000	USD	264.221	272.790	25. Jan. 24	0,01	8.569
<b>HSBC</b>							
AUD	3.730.000	USD	2.465.779	2.543.769	25. Jan. 24	0,07	77.990
<b>J.P. Morgan</b>							
EUR <sup>2</sup>	261.257	USD	278.043	288.761	31. Jan. 24	0,01	10.718
GBP <sup>2</sup>	8.505	USD	10.387	10.843	31. Jan. 24	0,00	456
SGD <sup>2</sup>	40.010.009	USD	29.440.408	30.359.544	31. Jan. 24	0,82	919.136
<b>Summe</b>						<b>0,93</b>	<b>1.037.318</b>

<b>Futures (2022: 0,25% USD 273.670)</b>					
<b>Zins-Swaps<sup>3</sup> (2022: 0,00% USD –)</b>					

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Citigroup	Spread von 5,62 % auf den					
	Nominalwert	Fest	1.579.000	13. Jul. 25	0,01	10.380
Citigroup	Spread von 5,38 % auf den					
	Nominalwert	Fest	1.579.000	19. Jul. 25	0,00	7.155
Citigroup	Spread von 5,44 % auf den					
	Nominalwert	Fest	3.100.000	27. Jul. 25	0,01	16.374
Citigroup	Spread von 5,51 % auf den					
	Nominalwert	Fest	1.550.000	16. Aug. 25	0,01	10.077
Citigroup	Spread von 5,62 % auf den					
	Nominalwert	Fest	3.100.000	25. Okt. 25	0,03	29.638
Citigroup	Spread von 5,31 % auf den					
	Nominalwert	Fest	1.500.000	09. Nov. 25	0,01	9.862
<b>Summe</b>					<b>0,07</b>	<b>83.486</b>

<b>Optionen (2022: 0,02% USD 26.111)</b>					
--	--	--	--	--	--

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

### Swaptions<sup>4</sup> (2022: 0,00% USD –)

Kontrahent	Beschreibung	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	Verkauf von Absicherung auf Markt CDX North American High Yield Index Series 41-V2 Zahlung von USD 0-%	7.450.000	20. Jun. 24	0,04	37.783
Goldman Sachs	Verkauf von Absicherung auf Markt CDX North American High Yield Index Series 41-V2 Zahlung von USD 0-%	3.000.000	20. Jun. 24	0,01	15.214
<b>Summe</b>				<b>0,05</b>	<b>52.997</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** 96,40 107.608.809

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

#### Credit Default Swaps<sup>4,5</sup> (2022: 0,18% USD (198.283))

Kontrahent	Beschreibung	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Kauf von Absicherung auf CDX.NA.IG.41-V1 Zahlung von USD fix 1,00 %	9.850.000	20. Dez. 28	(0,17)	(191.062)
<b>Summe</b>				<b>(0,17)</b>	<b>(191.062)</b>

### Devisentermingeschäfte (2022: 1,94% USD (2.085.979)) Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)		
<b>Barclays</b>						
GBP	USD	584.730	582.399	25. Jan. 24	0,00	(2.331)
<b>BNP Paribas</b>						
USD	JPY	317.000.000	2.248.582	04. Jan. 24	(0,01)	(17.989)
<b>Citibank</b>						
USD	CAD	383.000	289.139	25. Jan. 24	(0,01)	(8.875)
USD	NZD	9.930.000	6.277.804	25. Jan. 24	(0,44)	(494.473)
<b>Goldman Sachs</b>						
USD	CAD	1.700.000	1.283.387	25. Jan. 24	(0,05)	(52.471)
<b>HSBC</b>						
USD	CAD	787.600	594.586	25. Jan. 24	(0,01)	(14.352)
USD	JPY	474.000.000	3.362.232	04. Jan. 24	(0,02)	(15.577)
<b>J.P. Morgan</b>						
GBP <sup>2</sup>	USD	112	112	31. Jan. 24	0,00	–
USD	AUD	450.000	306.889	25. Jan. 24	(0,02)	(19.565)
USD	EUR	688.000	760.230	25. Jan. 24	(0,03)	(31.367)
USD	GBP	1.483.000	1.890.552	25. Jan. 24	(0,08)	(90.074)
<b>Morgan Stanley</b>						
USD	AUD	43.800.000	29.870.524	25. Jan. 24	(1,86)	(2.075.394)
<b>Summe</b>					<b>(2,53)</b>	<b>(2.822.468)</b>

### Futures<sup>4</sup> (2022: 0,00% USD –)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(68) ASX 90 Day Bank Accepted Bill März 2024	0,00	(939)
Goldman Sachs	(43) Australia 10 Year Bond März 2024	(0,08)	(90.837)
Goldman Sachs	(33) US 2 Year Note März 2024	(0,05)	(56.502)
Goldman Sachs	(16) US 5 Year Note März 2024	(0,03)	(32.271)
<b>Summe</b>		<b>(0,16)</b>	<b>(180.549)</b>

### Zins-Swaps<sup>3</sup> (2022: 0,00% USD –)

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Spread von 4,41 % auf den Nominalwert	Floating BBR 3 Month	2.900.000	23. Okt. 25	(0,01)	(16.821)
Citigroup	Spread von 4,53 % auf den Nominalwert	Floating BBR 3 Month	1.412.500	08. Nov. 25	(0,01)	(10.559)
<b>Summe</b>					<b>(0,02)</b>	<b>(27.380)</b>

### Optionen (2022: 0,01% USD (14.132))

### Swaptions<sup>4</sup> (2022: 0,00% USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	Verkauf von Absicherung auf Markt CDX North American High Yield Index Series 41-V2 Erhalt von USD 0 0,00%	(3.000.000)	20. Jun. 24	(0,01)	(7.246)

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Swaptions<sup>4</sup> (2022: 0,00 % USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	Verkauf von Absicherung auf Markt CDX North American High Yield Index Series 41-V2 Erhalt von USD 0 0,00%	(7.450.000)	20. Jun. 24	(0,01)	(17.994)
<b>Summe</b>				<b>(0,02)</b>	<b>(25.240)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (2,90) (3.246.699)**

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	24,85
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	59,64
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,00
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,07
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	5,94
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,93
Sonstige Aktiva	8,57
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Eine verbundene Partei des Fonds.

<sup>2</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

<sup>3</sup> Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

<sup>4</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

<sup>5</sup> Über ICE (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	4.817.227	–	4.817.227
Organismen für gemeinsame Anlagen	3.045	–	–	3.045
Commercial Papers	–	6.995.163	–	6.995.163
Unternehmensanleihen	–	86.563.782	–	86.563.782
Devisentermingeschäfte	–	1.037.318	–	1.037.318
Staatsanleihen	–	6.022.992	–	6.022.992
Zins-Swaps	–	83.486	–	83.486
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	2.032.799	–	2.032.799
Swaption	–	52.997	–	52.997
<b>Summe</b>	<b>3.045</b>	<b>107.605.764</b>	<b>–</b>	<b>107.608.809</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Credit Default Swaps	–	(191.062)	–	(191.062)
Devisentermingeschäfte	–	(2.822.468)	–	(2.822.468)
Terminkontrakte	(180.549)	–	–	(180.549)
Zins-Swaps	–	(27.380)	–	(27.380)
Swaption	–	(25.240)	–	(25.240)
<b>Summe</b>	<b>(180.549)</b>	<b>(3.066.150)</b>	<b>–</b>	<b>(3.246.699)</b>

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	1.807.653	–	1.807.653
Commercial Papers	–	7.945.608	–	7.945.608
Unternehmensanleihen	–	88.167.543	–	88.167.543
Devisentermingeschäfte	–	414.472	–	414.472
Terminkontrakte	273.670	–	–	273.670
Staatsanleihen	–	8.958.763	–	8.958.763
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	356.203	–	356.203
Gekaufte Optionen <sup>1</sup>	–	26.111	–	26.111
<b>Summe</b>	<b>273.670</b>	<b>107.676.353</b>	<b>–</b>	<b>107.950.023</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Credit Default Swaps	–	(198.283)	–	(198.283)
Devisentermingeschäfte	–	(2.085.979)	–	(2.085.979)
Geschriebene Optionen <sup>1</sup>	–	(14.132)	–	(14.132)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(2.298.394)</b>	<b>–</b>	<b>(2.298.394)</b>

<sup>1</sup>Positionen in Optionen sind gedeckt.

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 HCHF	G2 HEUR	G2 HGBP
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	291	16.399	70.432	6.422	73.106	291	261	971
Ausgegebene Anteile	-	14.451	42.990	1.022	-	-	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(291)	(5.981)	(13.112)	(5.123)	(43.961)	(291)	(261)	(176)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	24.869	100.310	2.321	29.145	-	-	795

	G2 USD	I2 HCHF	I2 HEUR	I2 HSGD	I2 USD	S2 HEUR	S2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	115.050	291	261	3.606.019	38.878	268	6.923.895
Ausgegebene Anteile	255.385	-	-	168.715	62.000	-	131.244
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(127.926)	(291)	-	-	(29.735)	(268)	(591.590)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	242.509	-	261	3.774.734	71.143	-	6.463.549

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 HCHF	G2 HEUR	G2 HGBP
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	291	13.035	49.648	6.422	52.739	291	261	507.740
Ausgegebene Anteile	-	19.758	31.846	302	22.228	-	-	72.758
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(16.394)	(11.062)	(302)	(1.861)	-	-	(579.527)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	291	16.399	70.432	6.422	73.106	291	261	971

	G2 USD	I2 HCHF	I2 HEUR	I2 HSGD	I2 USD	S2 HEUR	S2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	284.062	291	1.749.114	3.600.599	459.570	268	9.669.997
Ausgegebene Anteile	4.706	-	-	5.420	943.555	-	95.501
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(173.718)	-	(1.748.853)	-	(1.364.247)	-	(2.841.603)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	115.050	291	261	3.606.019	38.878	268	6.923.895

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HCHF	-	-	2.986	9,50	3.133	9,83
A2 HEUR	263.492	9,60	163.283	9,30	142.348	9,59
A2 USD	1.127.558	11,24	751.947	10,68	535.553	10,79
E2 HEUR	23.734	9,26	61.912	9,01	68.176	9,32
E2 USD	315.488	10,82	754.258	10,32	551.574	10,46
G2 HCHF	-	-	3.028	9,64	3.161	9,91
G2 HEUR	-	-	2.672	9,57	2.917	9,82
G2 HGBP	10.958	10,82	12.064	10,28	7.124.959	10,37
G2 USD	2.824.500	11,65	1.266.365	11,01	3.142.857	11,06
I2 HCHF	-	-	3.013	9,59	3.150	9,88
I2 HEUR	2.851	9,90	2.671	9,57	19.563.677	9,82
I2 HSGD	30.402.402	10,63	27.438.047	10,19	27.490.760	10,29
I2 USD	824.817	11,59	426.615	10,97	5.074.749	11,04
S2 HEUR	-	-	2.792	9,74	3.043	9,98
S2 USD	75.828.911	11,73	76.712.153	11,08	107.618.293	11,13

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 HEUR	0,95%	0,95%	0,93%
A2 USD	0,95%	0,95%	0,94%
E2 HEUR	1,30%	1,30%	1,29%
E2 USD	1,30%	1,30%	1,27%
G2 HGBP	0,45%	0,45%	0,44%
G2 USD	0,45%	0,45%	0,43%
I2 HEUR	0,60%	0,60%	0,57%
I2 HSGD	0,60%	0,60%	0,59%
I2 USD	0,60%	0,60%	0,58%
S2 USD	0,38%	0,38%	0,36%

## Fondsperformance (ungeprüft)

### Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
G2 USD (netto)	5,81	1,63	2,36	2,01
FTSE 3-Month US Treasury Bill	5,26	2,25	1,91	1,62
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
G2 USD (brutto)	2,83			
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 2,00 %	3,95			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
G2 USD (netto)	5,81	(0,45)	(0,36)	1,97 <sup>1</sup>	3,89 <sup>1</sup>
FTSE 3-Month US Treasury Bill	5,26	1,50	0,05	0,58	2,25
G2 USD (brutto)	6,29	-	0,09	3,09 <sup>1</sup>	5,13 <sup>1</sup>
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 2,00 %	7,36	3,52	2,05	2,60	4,30

Es werden Angaben zur Klasse G2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem FTSE 3-Month US Treasury Bill Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 26.10.23	5.750.000	5.749.037	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,5420 %, fällig am 10.09.27	1.800.000	1.567.361
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 19.10.23	5.250.000	5.249.121	Bank of America Corp., 1,7340 %, fällig am 22.07.27	1.415.000	1.252.483
Centennial Energy Holdings, Inc., 0,0000 %, fällig am 23.01.23	5.000.000	4.997.771	AT&T, Inc., 0,9000 %, fällig am 25.03.24	1.270.000	1.211.891
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 23.10.23	5.000.000	4.997.487	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd., 4,4500 %, fällig am 19.05.26	1.200.000	1.167.347
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 27.01.23	4.500.000	4.499.360	Banco Santander SA, 3,4960 %, fällig am 24.03.25	1.200.000	1.154.436
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 25.01.23	4.500.000	4.499.360	Queensland Treasury Corp., 5,7500 %, fällig am 22.07.24	1.700.000	1.141.036
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 24.01.23	4.500.000	4.499.360	Ares Capital Corp., 7,0000 %, fällig am 15.01.27	1.100.000	1.103.031
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 26.01.23	4.500.000	4.499.360	Korea Southern Power Co., Ltd., 5,3118 %, fällig am 30.10.24	1.610.000	1.095.681
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 18.01.23	4.500.000	4.499.360	AT&T, Inc., 5,5390 %, fällig am 20.02.26	1.100.000	1.093.131
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 10.01.23	4.500.000	4.499.360	Georgia-Pacific LLC, 0,6250 %, fällig am 15.05.24	1.130.000	1.088.495
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 20.01.23	4.500.000	4.499.344	Hyundai Capital America, 1,0000 %, fällig am 17.09.24	1.150.000	1.078.623
Newell Brands, Inc., 0,0000 %, fällig am 20.01.23	4.500.000	4.498.080	Caterpillar Financial Services Corp., 0,4500 %, fällig am 17.05.24	1.130.000	1.066.386
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 23.01.23	4.500.000	4.498.080	Intercontinental Exchange, Inc., 3,6500 %, fällig am 23.05.25	1.000.000	976.300
Walgreens Boots Alliance, Inc., 0,0000 %, fällig am 24.01.23	4.250.000	4.249.445	Stanley Black & Decker, Inc., 2,3000 %, fällig am 24.02.25	1.000.000	947.839
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 12.01.23	4.250.000	4.249.410	New South Wales Treasury Corp., 1,0000 %, fällig am 08.02.24	1.350.000	875.733
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 19.01.23	4.250.000	4.249.396	Ford Motor Credit Co, LLC, 6,9500 %, fällig am 06.03.26	785.000	786.794
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 11.01.23	4.250.000	4.249.396	Royal Bank of Canada, 4,9500 %, fällig am 25.04.25	780.000	773.354
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 12.01.23	4.250.000	4.249.396	Westpac Banking Corp., 5,1043 %, fällig am 16.11.23	1.200.000	760.103
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 13.01.23	4.250.000	4.249.396	Roche Holdings., Inc., 1,8820 %, fällig am 08.03.24	770.000	754.839
Centennial Energy Holdings, Inc., 0,0000 %, fällig am 19.01.23	4.250.000	4.249.368	Commonwealth Bank of Australia, 1,1250 %, fällig am 15.06.26	850.000	743.776
			Royal Bank of Canada, 1,1500 %, fällig am 10.06.25	780.000	722.077
			Swedbank AB, 6,2570 %, fällig am 04.04.25	700.000	697.437
			CVS Health Corp., 2,6250 %, fällig am 15.08.24	680.000	658.811
			NVIDIA Corp., 0,5840 %, fällig am 14.06.24	690.000	658.674
			Danske Bank A/S, 6,4660 %, fällig am 09.01.26	650.000	652.741
			Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,7190 %, fällig am 20.02.26	650.000	652.620
			Humana, Inc., 0,6500 %, fällig am 03.08.23	650.000	637.364
			Athene Global Funding, 0,9140 %, fällig am 19.08.24	650.000	610.389
			Thermo Fisher Scientific., Inc., 1,2150 %, fällig am 18.10.24	625.000	595.831
			UBS Group AG, 5,7110 %, fällig am 12.01.27	600.000	591.606
			Concentrix Corp., 6,6500 %, fällig am 02.08.26	575.000	572.815
			Toronto-Dominion Bank (The), 0,7000 %, fällig am 10.09.24	600.000	563.851
			Capital One Financial Corp., 7,1490 %, fällig am 29.10.27	550.000	552.646
			Challenger Life Co, Ltd., 7,1860 %, fällig am 16.09.37	800.000	551.369
			Electricite de France SA, 5,7000 %, fällig am 23.05.28	550.000	550.831
			Celanese US Holdings LLC, 6,3500 %, fällig am 15.11.28	550.000	548.840
			JPMorgan Chase & Co., 2,3010 %, fällig am 15.10.25	575.000	546.135
			Wells Fargo & Co., 1,6540 %, fällig am 02.06.24	550.000	542.652
			Mizuho Financial Group., Inc., 6,0250 %, fällig am 28.08.29	800.000	514.685
			South Australian Government Financing Authority, 2,2500 %, fällig am 15.08.24	760.000	491.405
			UBS Group AG, 4,4900 %, fällig am 05.08.25	500.000	491.078

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, eine Rendite aus einer Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum zu bieten und gleichzeitig Kapitalverluste einzuschränken (wobei dies jedoch nicht garantiert ist).

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem FTSE 3-Month US Treasury Bill Index um mindestens 3 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein globales Portfolio mit Anleihen jeglicher Qualität, einschließlich Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) sowie Anleihen ohne Rating, von staatlichen oder privaten Emittenten sowie forderungs- und hypotheckenbesicherten Wertpapieren.

Der Fonds darf unter bestimmten Marktbedingungen über 35 % seines Vermögens in Staatsanleihen eines Emittenten anlegen. Der Anlageverwalter nutzt in erheblichem Umfang Derivate (komplexe Finanzinstrumente), einschließlich Total Return Swaps, um im Einklang mit dem Ziel des Fonds Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den FTSE 3-Month US Treasury Bill Index verwaltet, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter hat ein hohes Maß an Ermessensfreiheit bei der Auswahl einzelner Anlagen für den Fonds.

### Überblick über den Fonds

**Jason England und Daniel Siluk, *Portfoliomanager***

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse A2 USD eine Rendite von 6,55 % (netto) und 7,67 % (brutto), verglichen mit 5,26 % für die Benchmark des Fonds, den FTSE 3-Month US Treasury Bill Index, und einem Performanceziel von 8,41 %.

Der Fonds ist bestrebt, konstante Renditen zu erzielen, indem er sich auf qualitativ höherwertige Kreditwerte mit kürzerer Laufzeit konzentriert, die in der Regel attraktive Erträge bzw. Carry bieten, während sie sich ihrer Fälligkeit nähern. Positiv wirkte sich im Jahresverlauf vor allem der Carry auf Wertpapiere aus, da das gestiegene Zinsniveau wieder attraktive Renditen bei Anleihen ermöglichte.

Angesichts der anhaltenden Zinsvolatilität haben wir Wertpapiere mit dem Ziel eingesetzt, die Auswirkungen künftiger Zinsschwankungen zu dämpfen. Der Beitrag dieser Wertpapiere war während des Zeitraums praktisch neutral.

Unsere Einschätzung, dass der aktuelle Zinserhöhungszyklus seinen Höhepunkt erreicht hatte, wurde durch die Äußerungen der US-Notenbank („Fed“) im Dezember weitgehend bestätigt. Daher gehen wir davon aus, dass der nächste Zinsschritt nach unten erfolgen wird.

Nachdem wir die Duration des Portfolios über weite Strecken des Jahres 2023 aggressiv erhöht hatten, da wir davon ausgingen, dass der schlimmste Inflationsanstieg hinter uns lag, haben wir die Duration zum Ende des Berichtszeitraums leicht auf 1,03 Jahre gesenkt. Im Gegensatz zu Ende 2022 liegt dieses Niveau in unserem neutralen Bereich und ermöglicht es uns, ein ausreichendes Ertragsniveau zu erzielen, das noch vor wenigen Quartalen nicht verfügbar war. Wir halten diese Positionierung für angemessen, bis mehr Klarheit darüber herrscht, in welche Richtung sich die Weltwirtschaft entwickelt und inwieweit die Inflation ihren Abwärtskurs in Richtung der von der Fed – und anderen Zentralbanken – angestrebten Ziele fortsetzt.

Dieser Sinneswandel der Fed hat erhebliche Auswirkungen auf das Umfeld für Rentenanlagen. Vor allem angesichts der Tatsache, dass sich Fed-Chef Jerome Powell nach der fehlgeschlagenen Prognose von 2022, die Inflation werde sich als „vorübergehend“ erweisen, konsequent auf die Preisstabilität konzentriert, würde die Fed nicht einmal andeuten, dass eine Zinswende bevorsteht – geschweige denn eine Senkung um 75 Basispunkte –, wenn sie nicht fest davon überzeugt wäre, dass das Inflationsgespenst wieder gebannt sei.

Die Verlangsamung des Wirtschaftswachstums bedeutet, dass der Höhepunkt des Zinszyklus erreicht ist. Ein wichtiger Faktor: Eine Allokation in Anleihen kann heute Erträge auf einem Niveau bieten, das seit mehr als einem Jahrzehnt nicht mehr erreicht wurde. Sollte es zu einer „sanften Landung“ kommen, könnten Unternehmensanleihen und verbriefte Schuldtitel mit höherer Qualität unseres Erachtens Wertpotenzial bieten, da sie aufgrund ihrer Finanzlage in der Lage sein dürften, einen leichten Konjunkturabschwung zu überstehen. Sollte das Wachstum jedoch überraschend schwächer ausfallen, könnten die sichersten Segmente des Rentenmarktes, nämlich Staatsanleihen, über alle Laufzeiten hinweg zulegen. Der daraus resultierende Kapitalzuwachs würde dann als Diversifikationsfaktor gegenüber risikoreicheren Aktien und hochverzinslichen Unternehmensanleihen dienen, die in einem Baisse-Szenario Kursverluste erleiden könnten.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	31.211.623	29.430.129
Barmittel und Devisen . . . . .	2.143.200	503.586
Bareinschüsse . . . . .	55.958	6.182
Barsicherheiten . . . . .	100.000	100.000
<b>Forderungen:</b>		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	–	8
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	2.991	123
Zinsen . . . . .	239.958	173.689
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	16.033	11.277
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>33.769.763</b>	<b>30.224.994</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	906.259	602.471
Bareinschüsse . . . . .	55.488	16.732
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	999.839	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	1	–
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	459	1.069
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	14.028	13.777
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	1.427	1.742
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	13.394	13.775
Managementgebühren . . . . .	563	551
Aufgelaufene Kosten . . . . .	38.871	37.936
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>2.030.329</b>	<b>688.053</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>31.739.434</b>	<b>29.536.941</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	1.360.999	851.665
Sonstige Erträge	23	5.998
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	877.211	(1.414.407)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>2.238.233</b>	<b>(556.744)</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	159.595	166.167
Anlegerbetreuungsgebühren	19.889	22.055
Managementgebühren	7.088	7.326
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	45.795	40.913
Depotbankgebühren	23.171	22.445
Honorare der Abschlussprüfer	23.097	18.433
Druckkosten	64	(7.610)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	4.277	4.807
Sonstige Gebühren	28.022	14.065
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>310.998</b>	<b>288.601</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung</b>	<b>(110.864)</b>	<b>(79.768)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>200.134</b>	<b>208.833</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>2.038.099</b>	<b>(765.577)</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(39.446)	(48.546)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(2.497)	(230)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(2.509)</b>	<b>(10.392)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.993.647</b>	<b>(824.745)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.993.647	(824.745)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	2.503.083	2.960.587
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(2.294.237)	(7.785.688)
Verwässerungsanpassung	-	3.064
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>208.846</b>	<b>(4.822.037)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	2.202.493	(5.646.782)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	29.536.941	35.183.723
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>31.739.434</b>	<b>29.536.941</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)		Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Niederlande</b>				<b>Elektrische Ausrüstung</b>				
<b>Banken</b>				450.000 Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.02.26 1,43 455.075				
300.000	ING Groep NV, 6,0800 %, fällig am 11.09.27	0,97	306.356	<b>Unterhaltung</b>				
<b>Pharma</b>				225.000 Warnermedia Holdings, Inc., 6,4100 %, fällig am 15.03.26 0,71 225.166				
330.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,96	305.790	<b>Finanzdienstleistungen</b>				
<b>Südkorea</b>				300.000 Global Payments, Inc., 4,9500 %, fällig am 15.08.27 0,95 300.666				
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>				175.000 PennyMac Financial Services, Inc., 5,3800 %, fällig am 15.10.25 0,54 173.140				
380.000	SK Hynix, Inc., 1,0000 %, fällig am 19.01.24	1,20	379.219	350.000 Rocket Mortgage LLC, 2,8800 %, fällig am 15.10.26 1,02 323.171 2,51 796.977				
<b>Vereinigtes Königreich</b>				<b>Bodentransport</b>				
<b>Banken</b>				375.000 Ashtead Capital, Inc., 1,5000 %, fällig am 12.08.26 1,07 340.198				
200.000	Lloyds Banking Group plc, 5,9900 %, fällig am 07.08.27	0,64	203.642	<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>				
250.000	Standard Chartered plc, 6,2100 %, fällig am 28.06.25	0,54 1,18	170.726 374.368	300.000 Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27 0,91 289.294 375.000 Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26 1,08 341.336 1,99 630.630				
<b>USA</b>				<b>Versicherungen</b>				
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				90.000 Athene Global Funding, 0,9500 %, fällig am 08.01.24 0,28 89.935				
340.000	Boeing Co. (The), 2,2000 %, fällig am 04.02.26	1,01	321.320	168.000 Athene Global Funding, 1,6100 %, fällig am 29.06.26 0,48 152.155				
<b>Automobilsektor</b>				500.000 Athene Global Funding, 4,7600 %, fällig am 21.04.27 1,01 320.369 1,77 562.459				
510.000	Hyundai Capital America, 5,5000 %, fällig am 30.03.26	1,62	512.861	<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				
<b>Kapitalmärkte</b>				285.000 Antero Resources Corp., 8,3800 %, fällig am 15.07.26 0,93 294.733				
300.000	Blackstone Private Credit Fund, 3,2500 %, fällig am 15.03.27	0,87	275.418	70.000 Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0600 %, fällig am 15.08.26 0,23 71.687				
400.000	Blue Owl Credit Income Corp., 5,5000 %, fällig am 21.03.25	1,24	394.630	150.000 EnLink Midstream Partners LP, 4,8500 %, fällig am 15.07.26 0,46 147.139				
300.000	LPL Holdings, Inc., 4,6300 %, fällig am 15.11.27	0,92	290.023	300.000 Hess Midstream Operations LP, 5,6300 %, fällig am 15.02.26 0,94 298.068				
325.000	MSCI, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.11.29	0,96 3,99	305.843 1.265.914	155.000 Occidental Petroleum Corp., 3,4000 %, fällig am 15.04.26 0,47 148.398				
<b>Chemie</b>				265.000 Occidental Petroleum Corp., 8,5000 %, fällig am 15.07.27 0,91 289.301 3,94 1.249.326				
300.000	Celanese US Holdings LLC, 6,1700 %, fällig am 15.07.27	0,97	307.776	<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>				
<b>Konsumentenkredite</b>				370.000 Broadcom, Inc., 1,9500 %, fällig am 15.02.28 1,05 332.127 350.000 Qorvo, Inc., 1,7500 %, fällig am 15.12.24 1,06 336.027 2,11 668.154				
530.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,3000 %, fällig am 10.02.25	1,61	510.057	<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>				
375.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,0500 %, fällig am 08.03.24	1,17	371.675	200.000 Air Lease Corp., 1,8800 %, fällig am 15.08.26 0,58 184.073 180.000 Air Lease Corp., 2,1000 %, fällig am 01.09.28 0,49 157.698 400.000 Aviation Capital Group LLC, 1,9500 %, fällig am 30.01.26 1,17 370.981 150.000 Aviation Capital Group LLC, 1,9500 %, fällig am 20.09.26 0,43 136.215 2,67 848.967				
345.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,4000 %, fällig am 06.04.26	1,09	347.300	<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b> <b>69,56</b> <b>22.076.949</b>				
205.000	OneMain Finance Corp., 6,8800 %, fällig am 15.03.25	0,65	207.683	<b>Staatsanleihen (2022: 4,94% USD 1.458.980)</b>				
95.000	OneMain Finance Corp., 7,1300 %, fällig am 15.03.26	0,31 4,83	96.849 1.533.564	<b>Neuseeländische Staatsanleihe</b>				
<b>Vertriebsstellen</b>				2.445.000 0,5000 %, fällig am 15.05.24 4,78 1.518.166				
300.000	LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28	0,97	307.261					
<b>Diversifizierte REITs</b>								
462.000	VICI Properties LP, 4,6300 %, fällig am 15.06.25	1,43	454.088					
<b>Stromversorger</b>								
300.000	NRG Energy, Inc., 2,4500 %, fällig am 02.12.27	0,85	270.702					
300.000	Vistra Operations Co, LLC, 4,8800 %, fällig am 13.05.24	0,94	298.680					
112.000	Vistra Operations Co, LLC, 5,1300 %, fällig am 13.05.25	0,35 2,14	110.981 680.363					

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
----------------------------	--	----------------

**Staatsanleihen insgesamt 4,78 1.518.166**

**Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2022: 0,37% USD 108.920)**

### Freddie Mac

62.540	7,6400 %	fällig am 25.08.33	0,20	63.058
26.297	6,1900 %	fällig am 25.11.41	0,08	26.192
49.428	7,6400 %	fällig am 25.08.42	0,16	50.285
38.388	7,4900 %	fällig am 25.09.42	0,12	38.751
94.265	7,4400 %	fällig am 25.03.43	0,30	95.253
27.489	7,4400 %	fällig am 25.04.43	0,09	27.532
63.360	7,3400 %	fällig am 25.05.43	0,20	63.440
294.761	7,3400 %	fällig am 25.06.43	0,94	296.863
96.680	7,1900 %	fällig am 25.11.43	0,30	96.787
			2,39	758.161

**Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt 2,39 758.161**

**Anlagen insgesamt (Kosten: USD 31.707.344) 97,58 30.970.713**

**Devisentermingeschäfte (2022: 0,07% USD 19.634)**

**Offen zum 31. Dezember 2023**

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
------------------	-------------------	---------------------------	---	---------------------------------

<b>HSBC</b>							
AUD	500.000	USD	330.765	340.988	25. Jan. 24	0,03	10.223
<b>J.P. Morgan</b>							
CHF <sup>2</sup>	43.282	USD	49.405	51.622	31. Jan. 24	0,01	2.217
EUR <sup>2</sup>	3.262.413	USD	3.507.356	3.605.876	31. Jan. 24	0,31	98.520
GBP <sup>2</sup>	5.612	USD	6.855	7.155	31. Jan. 24	0,00	300
SGD <sup>2</sup>	13.439	USD	9.889	10.197	31. Jan. 24	0,00	308
USD <sup>2</sup>	2.254.063	EUR	2.007.688	2.216.387	03. Jan. 24	0,12	37.676
USD <sup>2</sup>	85	EUR	76	85	31. Jan. 24	0,00	0
<b>Summe</b>						<b>0,47</b>	<b>149.244</b>

**Futures<sup>3</sup> (2022: 0,05% USD 14.447)**

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	21	US 2 Year Note März 2024	0,12 36.068
<b>Summe</b>			<b>0,12 36.068</b>

**Zins-Swaps<sup>4</sup> (2022: 0,00% USD –)**

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Citigroup	Spread von 5,62 % auf den					
	Nominalwert	Fest	438.900	13. Jul. 25	0,01	2.885
Citigroup	Spread von 5,38 % auf den					
	Nominalwert	Fest	438.900	19. Jul. 25	0,01	1.989
Citigroup	Spread von 5,44 % auf den					
	Nominalwert	Fest	845.000	27. Jul. 25	0,01	4.463
Citigroup	Spread von 5,51 % auf den					
	Nominalwert	Fest	425.000	16. Aug. 25	0,01	2.763
Citigroup	Spread von 5,62 % auf den					
	Nominalwert	Fest	862.000	25. Okt. 25	0,02	8.241
Citigroup	Spread von 5,31 % auf den					
	Nominalwert	Fest	850.000	09. Nov. 25	0,02	5.589
<b>Summe</b>					<b>0,08</b>	<b>25.930</b>

**Optionen (2022: 0,00% USD 6.385)**

**Swaptions (2022: 0,00% USD –)**

Kontrahent	Beschreibung	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
	Verkauf von				
	Absicherung auf Markt				
	CDX North American				
	High Yield Index Series				
	41-V2 Zahlung von				
Goldman Sachs	USD 0–%	4.200.000	20. Jun. 24	0,07	21.300
	Verkauf von				
	Absicherung auf Markt				
	CDX North American				
	High Yield Index Series				
	41-V2 Zahlung von				
Goldman Sachs	USD 0–%	1.650.000	20. Jun. 24	0,02	8.368
<b>Summe</b>				<b>0,09</b>	<b>29.668</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 98,34 31.211.623**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2022: (2,00)% USD (590.398))  
Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>Barclays</b>					
GBP	USD	302.829	301.622	25. Jan. 24	0,00 (1.207)
<b>BNP Paribas</b>					
USD	JPY	90.000.000	638.398	04. Jan. 24	(0,02) (5.100)
<b>Citibank</b>					
USD	NZD	2.510.000	1.586.837	25. Jan. 24	(0,39) (124.988)
<b>HSBC</b>					
USD	JPY	135.000.000	957.597	04. Jan. 24	(0,02) (4.425)
<b>J.P. Morgan</b>					
EUR <sup>2</sup>	USD	2.231.746	2.216.387	03. Jan. 24	(0,05) (15.359)
EUR <sup>2</sup>	USD	432.251	429.314	31. Jan. 24	(0,01) (2.937)
GBP <sup>2</sup>	USD	79	79	31. Jan. 24	0,00 0
USD <sup>2</sup>	CHF	21.641	25.811	31. Jan. 24	(0,01) (1.770)
USD <sup>2</sup>	EUR	739.723	817.600	31. Jan. 24	(0,08) (25.780)
USD	GBP	236.600	301.622	25. Jan. 24	(0,04) (14.371)
<b>Morgan Stanley</b>					
USD	AUD	14.200.000	9.684.052	25. Jan. 24	(2,12) (672.845)
<b>Summe</b>				<b>(2,74)</b>	<b>(868.782)</b>

Futures<sup>3</sup> (2022: (0,03)% USD (8.617))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(40)	ASX 90 Day Bank Accepted Bill März 2024	0,00	(569)
Goldman Sachs	(6)	US 5 Year Note März 2024	(0,04)	(12.101)
<b>Summe</b>				<b>(0,04) (12.670)</b>

Zins-Swaps<sup>4</sup> (2022: 0,00% USD –)

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Spread von 4,41 % auf den	Nominalwert Floating BBR 3 Month	810.000	23. Okt. 25	(0,01)	(4.698)
Citigroup	Spread von 4,53 % auf den	Nominalwert Floating BBR 3 Month	800.000	08. Nov. 25	(0,02)	(5.980)
<b>Summe</b>				<b>(0,03)</b>	<b>(10.678)</b>	

Optionen (2022: 0,00% USD (3.456))

Swaptions (2022: 0,00% USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	Verkauf von Absicherung auf Markt CDX North American High Yield Index Series 41-V2 Erhalt von USD 0 0,00%	(1.650.000)	20. Jun. 24	(0,01)	(3.985)

Swaptions (2022: 0,00 % USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	Verkauf von Absicherung auf Markt CDX North American High Yield Index Series 41-V2 Erhalt von USD 0 0,00%	(4.200.000)	20. Jun. 24	(0,03)	(10.144)
<b>Summe</b>				<b>(0,04)</b>	<b>(14.129)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **(2,85) (906.259)**

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	30,12
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	45,31
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,01
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,18
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	16,28
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,53
Sonstige Aktiva	7,57
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Eine verbundene Partei des Fonds.

<sup>2</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

<sup>3</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

<sup>4</sup> Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	1.118.305	–	1.118.305
Organismen für gemeinsame Anlagen	3.045	–	–	3.045
Commercial Papers	–	5.496.087	–	5.496.087
Unternehmensanleihen	–	22.076.949	–	22.076.949
Devisentermingeschäfte	–	149.244	–	149.244
Terminkontrakte	36.068	–	–	36.068
Staatsanleihen	–	1.518.166	–	1.518.166
Zins-Swaps	–	25.930	–	25.930
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	758.161	–	758.161
Swaption	–	29.668	–	29.668
<b>Summe</b>	<b>39.113</b>	<b>31.172.510</b>	<b>–</b>	<b>31.211.623</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Devisentermingeschäfte	–	(868.782)	–	(868.782)
Terminkontrakte	(12.670)	–	–	(12.670)
Zins-Swaps	–	(10.678)	–	(10.678)
Swaption	–	(14.129)	–	(14.129)
<b>Summe</b>	<b>(12.670)</b>	<b>(893.589)</b>	<b>–</b>	<b>(906.259)</b>

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	725.253	–	725.253
Commercial Papers	–	2.748.110	–	2.748.110
Unternehmensanleihen	–	24.348.400	–	24.348.400
Devisentermingeschäfte	–	19.634	–	19.634
Terminkontrakte	14.447	–	–	14.447
Staatsanleihen	–	1.458.980	–	1.458.980
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	108.920	–	108.920
Gekaufte Optionen <sup>1</sup>	–	6.385	–	6.385
<b>Summe</b>	<b>14.447</b>	<b>29.415.682</b>	<b>–</b>	<b>29.430.129</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Devisentermingeschäfte	–	(590.398)	–	(590.398)
Terminkontrakte	(8.617)	–	–	(8.617)
Geschriebene Optionen <sup>1</sup>	–	(3.456)	–	(3.456)
<b>Summe</b>	<b>(8.617)</b>	<b>(593.854)</b>	<b>–</b>	<b>(602.471)</b>

<sup>1</sup>Positionen in Optionen sind gedeckt.

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	A4m HEUR	A4m HSGD	A4m SGD	A4m USD	E2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.500	89.166	410.839	38.698	1.612	448	101.788	36.913
Ausgegebene Anteile	-	4.742	3.192	7.381	49	809	4.713	6.837
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(51.392)	(100.871)	(6.437)	-	(795)	(19.675)	(925)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.500	42.516	313.160	39.642	1.661	462	86.826	42.825

	E2 USD	E4m HEUR	E4m USD	G1m USD	G2 HGBP	I2 HEUR	I2 USD	S2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	12.649	24.678	1.744	10.057	520	93.692	66.494	1.951.501
Ausgegebene Anteile	9.042	49	15	-	-	89.749	107.036	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(9.828)	(6.177)	(1.380)	-	-	(4.415)	(25.047)	(3.199)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	11.863	18.550	379	10.057	520	179.026	148.483	1.948.302

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	A4m HEUR	A4m HSGD	A4m SGD	A4m USD	E2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.500	81.706	352.433	42.705	1.564	435	172.586	43.655
Ausgegebene Anteile	-	19.409	110.486	300	48	13	14.786	7.871
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(11.949)	(52.080)	(4.307)	-	-	(85.584)	(14.613)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.500	89.166	410.839	38.698	1.612	448	101.788	36.913

	E2 USD	E4m HEUR	E4m USD	G1m USD	G2 HGBP	I2 HEUR	I2 USD	S2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	13.270	30.442	1.733	10.057	520	98.889	220.186	2.230.874
Ausgegebene Anteile	6.579	5.494	11	-	-	4.425	16.751	106.104
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(7.200)	(11.258)	-	-	-	(9.622)	(170.443)	(385.477)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	12.649	24.678	1.744	10.057	520	93.692	66.494	1.951.501

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HCHF	25.919	8,72	23.036	8,52	24.449	8,91
A2 HEUR	429.561	9,15	838.134	8,78	851.430	9,15
A2 USD	3.413.278	10,90	4.203.531	10,23	3.679.751	10,44
A4m HEUR	307.424	7,02	287.520	6,94	362.508	7,46
A4m HSGD	10.217	8,12	9.573	7,96	9.743	8,40
A4m SGD	3.211	9,18	3.013	9,01	3.076	9,54
A4m USD	716.924	8,26	813.487	7,99	1.453.253	8,42
E2 HEUR	417.616	8,83	335.921	8,50	444.827	8,95
E2 USD	124.617	10,50	125.530	9,92	135.334	10,20
E4m HEUR	138.592	6,77	177.746	6,73	252.090	7,27
E4m USD	3.160	8,34	14.273	8,19	15.023	8,67
G1m USD	93.244	9,27	89.996	8,95	93.384	9,29
G2 HGBP	7.237	10,92	6.447	10,26	7.360	10,46
I2 HEUR	1.932.164	9,78	936.238	9,34	1.092.020	9,70
I2 USD	1.727.381	11,63	724.029	10,89	2.437.366	11,07
S2 USD	22.388.889	11,49	20.948.467	10,73	24.322.109	10,90

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 HCHF	1,05%	1,05%	1,05%
A2 HEUR	1,05%	1,05%	1,05%
A2 USD	1,05%	1,05%	1,05%
A4m HEUR	1,05%	1,05%	1,04%
A4m HSGD	1,05%	1,05%	1,05%
A4m SGD	1,05%	1,05%	1,05%
A4m USD	1,05%	1,05%	1,05%
E2 HEUR	1,70%	1,70%	1,69%
E2 USD	1,70%	1,70%	1,69%
E4m HEUR	1,70%	1,70%	1,68%
E4m USD	1,70%	1,70%	1,69%
G1m USD	0,55%	0,55%	0,54%
G2 HGBP	0,55%	0,55%	0,55%
I2 HEUR	0,70%	0,70%	0,70%
I2 USD	0,70%	0,70%	0,70%
S2 USD	0,55%	0,55%	0,54%

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
A4m HEUR	0,01666	0,01895	0,01602	0,01723	0,01662	0,01884	0,01662	0,01830	0,01771	0,01595	0,01888	0,01732
A4m HSGD	0,01911	0,02178	0,01843	0,01985	0,01915	0,02173	0,01918	0,02113	0,02046	0,01843	0,02181	0,02000
A4m SGD	0,02136	0,02445	0,02097	0,02221	0,02172	0,02474	0,02154	0,02437	0,02665	0,02153	0,02512	0,02273
A4m USD	0,01941	0,02197	0,01860	0,01988	0,01936	0,02200	0,01944	0,02144	0,02079	0,01875	0,02222	0,02042
E4m HEUR	0,01615	0,01836	0,01551	0,01667	0,01607	0,01821	0,01606	0,01768	0,01710	0,01550	0,01821	0,01669
E4m USD	0,01965	0,02239	0,01895	0,02041	0,01970	0,010613	0,01956	0,02156	0,02089	0,01884	0,02232	0,02050
G1m USD	0,01808	0,02324	0,02162	0,02389	0,02261	0,02692	0,02479	0,02642	0,02729	0,02717	0,02834	0,02673

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Fondsp performance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
A2 USD (Netto)	6,55	1,25	1,86	0,94
FTSE 3-Month US Treasury Bill	5,26	2,25	1,91	1,35
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
A2 USD (Brutto)	3,07			
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 3,00 %	4,97			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
A2 USD (Netto)	6,55	(1,47) <sup>1</sup>	(0,10) <sup>1</sup>	2,64	2,92
FTSE 3-Month US Treasury Bill	5,26	1,50	0,05	0,58	2,25
A2 USD (Brutto)	7,67	(0,93) <sup>1</sup>	0,45 <sup>1</sup>	4,41	4,69
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 3,00 %	8,41	4,54	3,05	3,60	5,32

Es werden Angaben zur Klasse A2 (USD) gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse G1m USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem FTSE 3-Month US Treasury Bill Index um mindestens 3 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsp performance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 19.10.23	2.000.000	1.999.665	Hyundai Capital America, 0,8750 %, fällig am 14.06.24	720.000	681.401
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 23.10.23	2.000.000	1.998.995	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750 %, fällig am 01.09.72	650.000	631.894
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 24.05.23	1.750.000	1.749.720	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 4,2500 %, fällig am 19.06.24	600.000	594.294
Global Payments., Inc., 0,0000 %, fällig am 05.07.23	1.750.000	1.749.436	Ardagh Packaging Finance PLC, 5,2500 %, fällig am 30.04.25	600.000	564.000
Aviation Capital Group LLC, 0,0000 %, fällig am 11.01.23	1.500.000	1.499.792	Pennsylvania Electric Co., 5,1500 %, fällig am 30.03.26	450.000	450.540
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 18.01.23	1.500.000	1.499.792	American Tower Corp., 1,4500 %, fällig am 15.09.26	470.000	415.459
Liberty Utilities Co., 0,0000 %, fällig am 15.06.23	1.500.000	1.499.779	Equinix, Inc., 1,2500 %, fällig am 15.07.25	440.000	404.144
Humana, Inc., 0,0000 %, fällig am 03.11.23	1.500.000	1.499.772	Ares Capital Corp., 2,1500 %, fällig am 15.07.26	425.000	372.137
Global Payments., Inc., 0,0000 %, fällig am 02.11.23	1.500.000	1.499.752	Firstmac Mortgage Funding Trust No, 4, 4,8102 %, fällig am 08.03.49	500.000	355.204
Global Payments., Inc., 0,0000 %, fällig am 01.11.23	1.500.000	1.499.752	Crown Castle, Inc., 1,0500 %, fällig am 15.07.26	400.000	354.596
Global Payments., Inc., 0,0000 %, fällig am 31.10.23	1.500.000	1.499.752	Stellantis Finance US, Inc., 1,7110 %, fällig am 29.01.27	400.000	346.864
Global Payments., Inc., 0,0000 %, fällig am 24.10.23	1.500.000	1.499.752	Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.06.25	350.000	340.099
Global Payments., Inc., 0,0000 %, fällig am 20.10.23	1.500.000	1.499.752	General Motors Financial Co., Inc., 1,5000 %, fällig am 10.06.26	380.000	338.983
Global Payments., Inc., 0,0000 %, fällig am 27.10.23	1.500.000	1.499.752	Clean Harbors, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.02.31	325.000	331.500
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 17.10.23	1.500.000	1.499.749	NiSource, Inc., 5,2500 %, fällig am 30.03.28	325.000	324.769
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 03.10.23	1.500.000	1.499.749	Tenet Healthcare Corp., 4,8750 %, fällig am 01.01.26	325.000	316.453
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 04.10.23	1.500.000	1.499.749	Ally Financial, Inc., 5,7500 %, fällig am 20.11.25	325.000	313.495
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 11.10.23	1.500.000	1.499.749	T-Mobile USA, Inc., 2,2500 %, fällig am 15.02.26	325.000	300.755
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 12.10.23	1.500.000	1.499.749	Electricite de France SA, 5,7000 %, fällig am 23.05.28	300.000	300.453
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 26.10.23	1.500.000	1.499.749	Amgen, Inc., 5,1500 %, fällig am 02.03.28	300.000	300.195
			Celanese US Holdings LLC, 6,3500 %, fällig am 15.11.28	300.000	299.367
			VICI Properties LP, 4,3750 %, fällig am 15.05.25	300.000	293.910
			Albertsons Cos, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.01.27	300.000	283.530
			Challenger Life Co, Ltd., 7,1860 %, fällig am 16.09.37	400.000	275.582
			Athene Global Funding, 1,7160 %, fällig am 07.01.25	290.000	270.472
			Ford Motor Credit Co, LLC, 6,9500 %, fällig am 06.03.26	250.000	250.075
			Standard Chartered plc, 1,8220 %, fällig am 23.11.25	250.000	235.440
			Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 6,2275 %, fällig am 26.02.31	350.000	232.178
			Dae Funding LLC, 1,5500 %, fällig am 01.08.24	210.000	201.613
			Mexico Government Bond, 5,4000 %, fällig am 09.02.28	200.000	201.576
			Bayer US Finance LLC, 6,1250 %, fällig am 21.11.26	200.000	200.076
			Microchip Technology, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.09.25	175.000	169.685
			AerCap Ireland Capital DAC, 1,6500 %, fällig am 29.10.24	175.000	166.418
			AerCap Holdings NV, 5,8750 %, fällig am 10.10.79	175.000	164.063
			Mizuho Financial Group., Inc., 6,0250 %, fällig am 28.08.29	250.000	160.884
			Santander Holdings USA, Inc., 6,4990 %, fällig am 09.03.29	160.000	159.784
			Air Lease Corp., 2,1000 %, fällig am 01.09.28	195.000	159.311
			Athene Global Funding, 1,6080 %, fällig am 29.06.26	182.000	157.517
			Ares Capital Corp., 7,0000 %, fällig am 15.01.27	150.000	150.990
			Capital One Financial Corp., 7,1490 %, fällig am 29.10.27	150.000	150.722
			Concentrix Corp., 6,6500 %, fällig am 02.08.26	150.000	149.430

# Janus Henderson Flexible Income Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig eine Rendite aus einer Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum zu bieten und gleichzeitig Kapitalverluste einzuschränken (wobei dies jedoch nicht garantiert ist).

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 67 % (jedoch typischerweise mehr als 80 %) seines Vermögens in US-Anleihen jeglicher Qualität einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungssowie hypotheckenbesicherten Wertpapieren von staatlichen, privaten oder sonstigen Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg US Aggregate Bond Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

### Überblick über den Fonds

**Greg Wilensky und Michael Keough, *Portfoliomanager***

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 5,12 % (netto) und 5,77 % (brutto), verglichen mit 5,53 % für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg US Aggregate Bond Index, und einem Performanceziel von 6,85 %.

Die Gesamtpositionierung des Fonds im Hinblick auf Zinsrisiken verstärkte das relative Ergebnis. Wir begannen das Jahr mit einer Untergewichtung von Durationsrisiken, da die US-Notenbank („Fed“) an ihrer restriktiven Haltung festhielt und die Inflation inakzeptabel hoch blieb. Wir erhöhten die Duration, da die Renditen von US-Staatsanleihen aufgrund des unerwartet starken BIP-Wachstums, der hartnäckigen Kerninflation und der Erwartung, dass die Zinsen für längere Zeit hoch bleiben würden, im Jahresverlauf stiegen. Unsere Durationsposition erreichte im Oktober mit fast sieben Jahren den höchsten jemals in dieser Strategie erreichten Stand.

Nach der Zinsrally im November und Dezember und dem Wechsel der Fed zu einem moderateren Kurs auf ihrer letzten Sitzung im Jahr 2023 reduzierten wir unsere Durationsposition. Wir beendeten das Jahr mit einer leichten Übergewichtung der Duration, da wir davon ausgingen, dass die Zinsen im Jahr 2024 weiter sinken würden. Außerdem gefielen uns die defensiven Eigenschaften des Engagements in einer längeren Duration für den Fall, dass sich die Konjunktur schneller abkühlt als erwartet.

Innerhalb unserer Spread-Risikoallokation behielten wir im Jahresverlauf ein höheres Risiko als die Benchmark. Dies wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da sich die Spreads aufgrund von Wirtschaftsdaten, die auf eine „weiche Landung“ der Wirtschaft hindeuteten, auf breiter Front verengten. Die Spreads von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating verringerten sich bis zum Jahresende auf unter 100 Basispunkte und erreichten damit den niedrigsten Stand seit 24 Monaten, was darauf hindeutet, dass der Markt für Unternehmenskredite von einer weichen Landung ausgeht. Als sich die Aussichten im Laufe des Jahres weiter verbesserten, verringerten wir unser Engagement in US-Staatsanleihen zugunsten einer höheren Allokation in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus verstärkten wir unsere Übergewichtung in verbrieften Sektoren, da wir weiterhin qualitativ hochwertige Vermögenswerte zu attraktiven Bewertungen ausfindig machen konnten.

Die Outperformance gegenüber der Benchmark wurde durch eine geringe Allokation in hochverzinslichen Unternehmensanleihen, eine Untergewichtung in US-Staatsanleihen und eine Allokation in Wertpapieren mit Kreditrisikotransfer erzielt. Die Titelselektion bei Agency Mortgage Backed Securities erwies sich ungünstig, was die relative Outperformance teilweise ausglich. Während Kreditspread-Produkte im Berichtsjahr hohe Überschussrenditen erzielten, ist in den Bewertungen bereits ein Großteil der günstigeren Konjunkturaussichten eingepreist. Dennoch sind wir nach wie vor der Ansicht, dass die in diesen Anlageklassen erzielbaren Renditen attraktiv sind und eine starke Investorennachfrage auslösen können.

Im Jahr 2024 werden wir uns auf die Verfassung der Verbraucher, die Aussichten auf dem Arbeitsmarkt und die Entwicklung der Unternehmen in diesem Umfeld konzentrieren. Wir bevorzugen nach wie vor eine Übergewichtung von Kreditspread- und Zinsrisiken, da die Wirtschaft weiterhin robust ist und Zinssenkungen nun auf dem Tisch liegen. Darüber hinaus bevorzugen wir weiterhin verbrieft Sektoren aufgrund ihres relativen Wertpotenzials sowie höher bewertete Vermögenswerte aufgrund ihres defensiven Charakters für den Fall, dass es zu einer konjunkturellen Abschwächung kommt.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Flexible Income Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	569.771.624	537.734.116
Barmittel und Devisen . . . . .	10.558.991	15.783.789
Bareinschüsse . . . . .	48.833	44.653
Barsicherheiten . . . . .	2.220.000	790.000
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	14.691.098	1.725.840
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	93	18
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	194.860	4.505.164
Zinsen . . . . .	3.302.323	2.632.083
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	3.095	5.061
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>600.790.917</b>	<b>563.220.724</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	994.300	184.342
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	11.095.895	9.186.057
Bareinschüsse . . . . .	3.117.561	–
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	54.003.649	48.762.448
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	529.922	387.745
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	238.708	244.061
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	44.234	52.896
Vertriebsgebühren . . . . .	680	797
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	63.151	106.770
Managementgebühren . . . . .	9.353	9.364
Aufgelaufene Kosten . . . . .	103.770	139.225
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>70.201.223</b>	<b>59.073.705</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>530.589.694</b>	<b>504.147.019</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	23.664.590	17.286.369
Sonstige Erträge	66.058	12.888
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	5.793.725	(113.427.767)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>29.524.373</b>	<b>(96.128.510)</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	2.869.277	3.344.947
Anlegerbetreuungsgebühren	595.333	724.512
Vertriebsgebühren	8.554	10.478
Managementgebühren	123.050	140.833
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	190.916	232.152
Depotbankgebühren	86.338	99.229
Honorare der Abschlussprüfer	22.628	18.564
Druckkosten	960	(14.966)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	79.587	102.629
Sonstige Gebühren	52.135	58.244
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>4.028.778</b>	<b>4.716.622</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung</b>	<b>(49.961)</b>	<b>(44.523)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>3.978.817</b>	<b>4.672.099</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>25.545.556</b>	<b>(100.800.609)</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(14.013.877)	(9.252.771)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(65.125)	-
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(66.032)</b>	<b>(169.613)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>11.400.522</b>	<b>(110.222.993)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	11.400.522	(110.222.993)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	99.140.576	45.692.725
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(84.098.423)	(188.876.066)
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>15.042.153</b>	<b>(143.183.341)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	26.442.675	(253.406.334)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	504.147.019	757.553.353
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>530.589.694</b>	<b>504.147.019</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>					
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2022: 11,45% USD 57.741.292)</b>					
2.068.116	280 Park Avenue Mortgage Trust, 6,5400 %, fällig am 15.09.34	0,38	1.990.146		
1.154.231	A&D Mortgage Trust, 7,4700 %, fällig am 25.09.68	0,22	1.174.220		
816.383	A&D Mortgage Trust, 7,0500 %, fällig am 25.11.68	0,16	824.837		
3.214.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	0,61	3.256.612		
634.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 6,5100 %, fällig am 15.09.34	0,12	631.143		
2.830.170	BANK, 4,2600 %, fällig am 15.05.61	0,52	2.734.175		
1.090.000	BANK, 4,2200 %, fällig am 15.08.61	0,20	1.043.357		
2.020.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3100 %, fällig am 15.12.51	0,37	1.955.180		
1.712.000	BBCMS Trust, 4,2000 %, fällig am 10.08.35	0,30	1.566.951		
1.820.000	BXP Trust, 3,3800 %, fällig am 13.06.39	0,32	1.693.811		
1.242.699	CBAM Ltd., 6,6800 %, fällig am 17.04.31	0,23	1.242.929		
2.383.000	COMM Mortgage Trust, 4,2300 %, fällig am 10.05.51	0,42	2.237.479		
422.008	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,6000 %, fällig am 25.08.31	0,08	443.621		
2.388.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4900 %, fällig am 25.12.41	0,46	2.426.265		
1.213.068	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4400 %, fällig am 25.03.42	0,23	1.228.450		
511.619	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,3400 %, fällig am 25.03.42	0,10	516.959		
1.315.959	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,7400 %, fällig am 25.12.42	0,25	1.339.763		
701.745	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0400 %, fällig am 25.07.43	0,13	702.459		
657.805	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8400 %, fällig am 25.10.43	0,12	658.222		
7.858	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8500 %, fällig am 25.04.31	0,00	7.864		
1.346	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,5500 %, fällig am 25.10.39	0,00	1.346		
1.635.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8900 %, fällig am 25.10.41	0,31	1.626.804		
794.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9900 %, fällig am 25.12.41	0,15	780.401		
1.459.963	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5400 %, fällig am 25.01.42	0,27	1.456.181		
527.678	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2400 %, fällig am 25.04.42	0,10	529.857		
1.139.480	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8400 %, fällig am 25.09.42	0,22	1.158.134		
639.011	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8400 %, fällig am 25.04.43	0,12	639.824		
321.046	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2900 %, fällig am 25.09.43	0,06	321.272		
1.710.909	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4500 %, fällig am 25.01.40	0,33	1.726.589		
865.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3400 %, fällig am 25.01.42	0,16	874.272		
528.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3400 %, fällig am 25.04.42	0,10	539.278		
253.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9300 %, fällig am 10.01.34	0,05	250.761		
1.178.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9300 %, fällig am 10.01.34	0,22	1.163.440		
221.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9300 %, fällig am 10.01.34	0,04	217.631		
1.407.900	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1200 %, fällig am 25.07.48	0,26	1.366.048		
1.336.783	Dryden 37 Senior Loan Fund, 6,7600 %, fällig am 15.01.31	0,25	1.338.321		
336.287	FHLMC STACR Trust, 7,1900 %, fällig am 25.11.43	0,06	338.675		
2.579.203	Greenwood Park CLO Ltd., 6,6700 %, fällig am 15.04.31	0,49	2.581.692		
2.842.876	GS Mortgage Securities Trust, 3,9900 %, fällig am 10.03.51	0,51	2.711.941		
2.849.799	GS Mortgage Securities Trust, 4,1600 %, fällig am 10.07.51	0,51	2.692.348		
148.980	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,1600 %, fällig am 05.08.34	0,02	123.717		
836.769	Hudsons Bay Simon JV Trust, 3,9100 %, fällig am 05.08.34	0,14	751.602		
2.550.584	Magnetite XV Ltd., 6,6500 %, fällig am 25.07.31	0,48	2.546.141		
3.775.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8100 %, fällig am 15.12.48	0,69	3.637.953		
3.041.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7800 %, fällig am 15.08.49	0,53	2.826.605		
825.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4100 %, fällig am 15.10.51	0,15	797.104		
2.784.627	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100 %, fällig am 15.12.51	0,50	2.676.980		
2.813.605	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1800 %, fällig am 15.07.51	0,51	2.689.257		
327.414	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000 %, fällig am 25.02.58	0,06	318.596		
466.572	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1000 %, fällig am 25.07.26	0,08	433.582		
1.050.518	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500 %, fällig am 20.11.50	0,18	959.686		
136.755	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000 %, fällig am 25.05.43	0,02	118.458		
2.715.899	Symphony CLO XIX Ltd., 6,6200 %, fällig am 16.04.31	0,51	2.715.239		
511.032	TYSN Mortgage Trust, 6,8000 %, fällig am 10.12.33	0,10	530.371		
1.030.703	TYSN Mortgage Trust, 6,8000 %, fällig am 10.12.33	0,20	1.045.159		
1.252.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6300 %, fällig am 15.11.47	0,23	1.224.126		
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			<b>13,83</b>	<b>73.383.834</b>	
<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>					
<b>Frankreich</b>					
<b>Banken</b>					
461.000.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	8,68	46.073.672		
<b>Summe Commercial Papers</b>			<b>8,68</b>	<b>46.073.672</b>	
<b>Unternehmensanleihen (2022: 16,85% USD 84.939.691)</b>					
<b>Kanada</b>					
<b>Banken</b>					
1.499.000	Bank of Montreal, 3,0900 %, fällig am 10.01.37	0,23	1.212.739		
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>					
253.000	Enbridge, Inc., 6,2000 %, fällig am 15.11.30	0,05	270.843		
1.270.000	Enbridge, Inc., 5,7000 %, fällig am 08.03.33	0,25	1.320.569		
		0,30	1.591.412		
<b>Frankreich</b>					
<b>Banken</b>					
875.000	BNP Paribas SA, 2,5900 %, fällig am 20.01.28	0,15	809.992		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Stromversorger</b>				512.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,0400 %, fällig am 28.10.33	0,10	535.220
500.000	Electricite de France SA, 5,7000 %, fällig am 23.05.28	0,10	517.719	1.909.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8800 %, fällig am 20.10.34	0,40	2.120.058
811.000	Electricite de France SA, 6,2500 %, fällig am 23.05.33	0,17	878.432	702.000	Truist Financial Corp., 6,0500 %, fällig am 08.06.27	0,13	714.716
		0,27	1.396.151	1.128.000	US Bancorp, 5,7800 %, fällig am 12.06.29	0,22	1.159.654
<b>Japan</b>						3,98	21.116.083
<b>Banken</b>				<b>Kapitalmärkte</b>			
838.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 4,7900 %, fällig am 18.07.25	0,15	834.127	734.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,9500 %, fällig am 26.04.27	0,14	734.524
395.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,8500 %, fällig am 13.07.30	0,08	413.509	598.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,3200 %, fällig am 25.10.29	0,12	635.603
		0,23	1.247.636	240.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 5,8300 %, fällig am 25.10.33	0,05	254.527
<b>Supranational</b>				1.228.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,4700 %, fällig am 25.10.34	0,26	1.360.773
<b>Lebensmittelprodukte</b>				1.203.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,24	1.251.881
2.013.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,37	1.980.251	133.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,02	125.758
871.000	JBS USA LUX SA, 3,6300 %, fällig am 15.01.32	0,14	747.512	791.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	0,15	816.249
		0,51	2.727.763	503.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,9500 %, fällig am 13.06.28	0,10	521.886
<b>Vereinigtes Königreich</b>				1.536.000	Charles Schwab Corp. (The), 6,1400 %, fällig am 24.08.34	0,30	1.619.650
<b>Multi-Versorger</b>				1.757.000	LPL Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 17.11.28	0,35	1.874.095
435.000	National Grid plc, 5,6000 %, fällig am 12.06.28	0,09	448.539	1.795.000	Morgan Stanley, 2,1900 %, fällig am 28.04.26	0,32	1.725.150
913.000	National Grid plc, 5,8100 %, fällig am 12.06.33	0,18	960.182	353.000	Morgan Stanley, 5,0500 %, fällig am 28.01.27	0,07	353.474
		0,27	1.408.721	1.083.000	Morgan Stanley, 1,5900 %, fällig am 04.05.27	0,19	998.281
<b>USA</b>				122.000	Morgan Stanley, 3,7700 %, fällig am 24.01.29	0,02	116.418
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				792.000	Morgan Stanley, 5,1200 %, fällig am 01.02.29	0,15	796.048
930.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 31.07.33	0,18	967.390	1.152.000	Morgan Stanley, 5,1600 %, fällig am 20.04.29	0,22	1.159.266
227.000	Leidos, Inc., 2,3000 %, fällig am 15.02.31	0,04	190.116	554.000	Morgan Stanley, 5,4500 %, fällig am 20.07.29	0,11	564.828
766.000	Leidos, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.03.33	0,15	799.301	928.000	Morgan Stanley, 2,9400 %, fällig am 21.01.33	0,15	789.727
514.000	RTX Corp., 5,7500 %, fällig am 15.01.29	0,10	537.604	1.837.000	Morgan Stanley, 5,4200 %, fällig am 21.07.34	0,35	1.865.221
1.025.000	RTX Corp., 6,0000 %, fällig am 15.03.31	0,21	1.092.239	264.000	Nasdaq, Inc., 5,3500 %, fällig am 28.06.28	0,05	272.098
		0,68	3.586.650	1.763.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,35	1.832.626
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>				832.000	Nasdaq, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.53	0,17	895.251
1.389.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500 %, fällig am 15.07.26	0,24	1.252.740	353.000	Nasdaq, Inc., 6,1000 %, fällig am 28.06.63	0,07	382.040
<b>Banken</b>						3,95	20.945.374
1.573.000	Bank of America Corp., 6,2500 %, fällig am 05.09.24	0,29	1.562.444	<b>Chemie</b>			
431.000	Bank of America Corp., 6,2000 %, fällig am 10.11.28	0,08	449.862	525.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3500 %, fällig am 15.11.28	0,11	551.085
2.476.000	Bank of America Corp., 5,8200 %, fällig am 15.09.29	0,48	2.557.447	520.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3300 %, fällig am 15.07.29	0,10	545.638
2.364.000	Bank of America Corp., 5,8700 %, fällig am 15.09.34	0,47	2.476.020	1.317.000	Celanese US Holdings LLC, 6,5500 %, fällig am 15.11.30	0,26	1.393.878
204.000	Citigroup, Inc., 6,3000 %, fällig am 15.05.24	0,04	201.916			0,47	2.490.601
456.000	Citigroup, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.05.25	0,08	446.906	<b>Konsumentenkredite</b>			
796.000	Fifth Third Bancorp, 6,3400 %, fällig am 27.07.29	0,16	829.105	1.190.000	American Express Co., 5,0400 %, fällig am 01.05.34	0,22	1.188.476
736.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000 %, fällig am 01.08.24	0,14	723.040	440.000	Capital One Financial Corp., 6,3100 %, fällig am 08.06.29	0,09	451.601
1.704.000	JPMorgan Chase & Co., 5,3000 %, fällig am 24.07.29	0,33	1.730.067	561.000	Capital One Financial Corp., 7,6200 %, fällig am 30.10.31	0,12	617.005
1.253.000	JPMorgan Chase & Co., 6,0900 %, fällig am 23.10.29	0,25	1.318.075			0,43	2.257.082
767.000	JPMorgan Chase & Co., 5,3500 %, fällig am 01.06.34	0,15	778.375	<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
1.511.000	JPMorgan Chase & Co., 6,2500 %, fällig am 23.10.34	0,31	1.638.783	797.000	Albertsons Cos., Inc., 6,5000 %, fällig am 15.02.28	0,15	807.021
1.834.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,5800 %, fällig am 12.06.29	0,35	1.874.395	774.000	Sysco Corp., 5,7500 %, fällig am 17.01.29	0,15	806.960

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.768.000	Sysco Corp., 6,0000 %, fällig am 17.01.34	0,36	1.914.948	<b>Freizeitprodukte</b>			
		0,66	3.528.929	3.270.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,57	3.043.457
<b>Vertriebsstellen</b>				173.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,03	155.459
1.184.000	LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28	0,23	1.212.659	2.200.000	Mattel, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.04.29	0,38	2.011.885
1.115.000	LKQ Corp., 6,2500 %, fällig am 15.06.33	0,22	1.166.097	1.092.000	Polaris, Inc., 6,9500 %, fällig am 15.03.29	0,22	1.162.647
		0,45	2.378.756			1,20	6.373.448
<b>Diversifizierte REITs</b>				<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
135.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,03	134.303	1.514.000	Illumina, Inc., 5,7500 %, fällig am 13.12.27	0,29	1.554.935
802.000	GLP Capital LP, 6,7500 %, fällig am 01.12.33	0,16	866.068	<b>Medien</b>			
		0,19	1.000.371	2.491.000	Charter Communications Operating LLC, 6,6500 %, fällig am 01.02.34	0,49	2.627.830
<b>Stromversorger</b>				796.000	Comcast Corp., 4,5500 %, fällig am 15.01.29	0,15	799.898
1.183.000	American Electric Power Co., Inc., 5,6300 %, fällig am 01.03.33	0,23	1.233.137	1.164.000	Fox Corp., 6,5000 %, fällig am 13.10.33	0,24	1.260.699
620.000	Duke Energy Corp., 4,3000 %, fällig am 15.03.28	0,11	611.766			0,88	4.688.427
617.000	Georgia Power Co., 4,6500 %, fällig am 16.05.28	0,12	622.189	<b>Multi-Versorger</b>			
974.000	Georgia Power Co., 4,9500 %, fällig am 17.05.33	0,18	982.574	1.472.000	CMS Energy Corp., 4,7500 %, fällig am 01.06.50	0,25	1.332.978
1.048.000	Southern California Edison Co., 5,8500 %, fällig am 01.11.27	0,21	1.095.085	<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
2.409.000	Xcel Energy, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.08.33	0,47	2.485.722	285.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 5,9300 %, fällig am 15.08.30	0,06	294.916
		1,32	7.030.473	684.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,0400 %, fällig am 15.11.33	0,13	716.673
<b>Elektrische Ausrüstung</b>				138.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,5000 %, fällig am 15.08.43	0,03	148.017
865.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.04.28	0,17	876.359	706.000	Energy Transfer LP, 5,5500 %, fällig am 15.02.28	0,14	720.632
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>				2.393.000	EQT Corp., 3,1300 %, fällig am 15.05.26	0,43	2.272.630
2.283.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,43	2.261.359	382.000	EQT Corp., 5,7000 %, fällig am 01.04.28	0,07	388.002
426.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,08	428.600	518.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1300 %, fällig am 15.06.28	0,09	500.244
266.000	Trimble, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.03.33	0,05	284.821	1.145.000	Viper Energy, Inc., 7,3800 %, fällig am 01.11.31	0,22	1.186.369
		0,56	2.974.780			1,17	6.227.483
<b>Finanzdienstleistungen</b>				<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
987.000	Fiserv, Inc., 5,4500 %, fällig am 02.03.28	0,19	1.017.207	2.273.000	CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	0,45	2.390.067
518.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,10	513.795	999.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,16	850.183
		0,29	1.531.002			0,61	3.240.250
<b>Lebensmittelprodukte</b>				<b>Wohnbau-REITs</b>			
1.322.000	Pilgrim's Pride Corp., 6,2500 %, fällig am 01.07.33	0,26	1.361.890	1.605.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,25	1.338.520
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>				<b>Einzelhandels-REITs</b>			
3.131.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,57	3.019.265	1.628.000	Agree LP, 2,9000%, fällig am 01.10.30	0,26	1.397.264
1.559.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,26	1.389.622	<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
1.071.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,18	928.882	3.001.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8800 %, fällig am 25.01.34	0,58	3.085.864
623.000	HCA, Inc., 5,2000 %, fällig am 01.06.28	0,12	629.787	1.000.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500%, fällig am 15.04.26	0,18	931.000
1.458.000	HCA, Inc., 3,6300 %, fällig am 15.03.32	0,25	1.304.297	955.000	Marvell Technology, Inc., 4,8800 %, fällig am 22.06.28	0,18	953.573
474.000	UnitedHealth Group, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.02.28	0,09	490.439	1.557.000	Marvell Technology, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.02.29	0,30	1.609.770
1.889.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.01.32	0,29	1.552.836	846.000	Marvell Technology, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.09.33	0,17	897.753
		1,76	9.315.128			1,41	7.477.960
<b>Medizintechnik</b>				<b>Software</b>			
1.203.000	IQVIA, Inc., 6,2500 %, fällig am 01.02.29	0,24	1.257.372	4.036.000	Cadence Design Systems, Inc., 4,3800 %, fällig am 15.10.24	0,75	4.001.697
<b>Versicherungen</b>				<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>			
1.176.000	Athene Global Funding, 2,7200 %, fällig am 07.01.29	0,19	1.023.941	<b>25,18</b>	<b>133.611.181</b>		
<b>IT-Dienstleistungen</b>				<b>Staatsanleihen (2022: 42,31% USD 213.320.775)</b>			
1.566.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 04.08.33	0,31	1.656.274				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
928.126	4,5000 %	fällig am 01.11.52	0,17	909.156	
710.157	5,0000 %	fällig am 01.11.52	0,13	707.857	
64.472	5,0000 %	fällig am 01.01.53	0,01	64.263	
199.243	5,0000 %	fällig am 01.01.53	0,04	198.597	
81.857	5,0000 %	fällig am 01.02.53	0,02	81.592	
175.666	5,0000 %	fällig am 01.03.53	0,03	173.830	
47.182	5,0000 %	fällig am 01.03.53	0,01	46.995	
159.061	5,5000 %	fällig am 01.03.53	0,03	161.014	
46.451	5,0000 %	fällig am 01.04.53	0,01	45.966	
232.117	5,0000 %	fällig am 01.04.53	0,04	229.691	
91.144	5,0000 %	fällig am 01.04.53	0,02	90.782	
54.462	5,0000 %	fällig am 01.04.53	0,01	53.893	
75.962	5,5000 %	fällig am 01.04.53	0,01	76.894	
46.419	5,0000 %	fällig am 01.05.53	0,01	46.234	
140.752	5,5000 %	fällig am 01.05.53	0,03	142.480	
73.463	5,5000 %	fällig am 01.05.53	0,01	74.365	
56.720	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,01	56.494	
67.393	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,01	67.075	
1.716.901	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,33	1.746.992	
178.896	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,03	179.733	
26.947	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,01	27.420	
384.664	4,5000 %	fällig am 01.07.53	0,07	378.267	
627.662	5,0000 %	fällig am 01.07.53	0,12	630.132	
2.482.762	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,47	2.495.865	
46.468	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,01	47.282	
77.270	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,02	78.218	
266.514	4,5000 %	fällig am 01.08.53	0,05	262.082	
870.620	5,0000 %	fällig am 01.08.53	0,17	874.702	
56.949	5,0000 %	fällig am 01.08.53	0,01	56.765	
1.364.691	5,5000 %	fällig am 01.09.53	0,26	1.388.608	
1.292.988	3,5000 %	fällig am 01.08.56	0,22	1.186.468	
913.923	3,0000 %	fällig am 01.02.57	0,15	805.915	
5.809	3,0000 %	fällig am 01.06.57	0,00	5.118	
			15,39	81.684.164	
<b>Freddie Mac</b>					
3.234.681	7,5900 %	fällig am 25.08.33	0,61	3.232.753	
1.152.149	7,6400 %	fällig am 25.08.33	0,22	1.161.682	
836.730	6,1400 %	fällig am 25.10.41	0,16	833.573	
658.192	6,8400 %	fällig am 25.10.41	0,12	654.009	
511.477	6,1900 %	fällig am 25.11.41	0,10	509.431	
964.385	6,2900 %	fällig am 25.12.41	0,18	951.413	
180.438	6,6400 %	fällig am 25.02.42	0,03	180.319	
510.923	7,4400 %	fällig am 25.03.42	0,10	514.455	
177.764	7,3400 %	fällig am 25.04.42	0,03	179.184	
358.440	7,9900 %	fällig am 25.07.42	0,07	366.420	
645.858	7,6400 %	fällig am 25.08.42	0,12	657.052	
702.971	7,4900 %	fällig am 25.09.42	0,13	709.628	
786.412	7,4400 %	fällig am 25.03.43	0,15	794.661	
337.851	7,4400 %	fällig am 25.04.43	0,06	338.376	
1.147.529	7,3400 %	fällig am 25.05.43	0,22	1.148.965	
1.140.158	7,3400 %	fällig am 25.06.43	0,22	1.148.288	
578.950	7,1900 %	fällig am 25.11.43	0,11	579.594	
127.520	4,0000 %	fällig am 01.08.48	0,02	122.724	
84.759	4,0000 %	fällig am 01.09.48	0,02	81.564	
2.277	7,4000 %	fällig am 25.10.49	0,00	2.279	
976.302	7,9400 %	fällig am 25.11.50	0,19	994.957	
912.720	7,3400 %	fällig am 25.12.50	0,18	927.476	
234.659	7,1400 %	fällig am 25.01.51	0,04	235.863	
			3,08	16.324.666	
<b>Freddie Mac Pool</b>					
714.063	3,0000 %	fällig am 01.05.31	0,13	684.513	
212.626	3,0000 %	fällig am 01.09.32	0,04	202.348	
43.386	3,0000 %	fällig am 01.10.32	0,01	41.245	
125.827	3,0000 %	fällig am 01.01.33	0,02	119.648	
922.870	2,5000 %	fällig am 01.12.33	0,16	870.906	
306.210	3,0000 %	fällig am 01.10.34	0,06	292.253	
142.097	3,0000 %	fällig am 01.10.34	0,03	134.926	
51.298	2,5000 %	fällig am 01.11.34	0,01	47.730	
38.415	2,5000 %	fällig am 01.11.34	0,01	35.743	
1.390.784	2,5000 %	fällig am 01.06.37	0,24	1.285.356	
78.363	6,0000 %	fällig am 01.04.40	0,02	82.454	
772.533	3,0000 %	fällig am 01.03.43	0,13	705.014	
8.453	3,0000 %	fällig am 01.06.43	0,00	7.601	
160.815	4,5000 %	fällig am 01.05.44	0,03	160.253	
299.520	3,0000 %	fällig am 01.01.45	0,05	272.167	
212.830	4,0000 %	fällig am 01.02.46	0,04	205.501	
175.934	3,5000 %	fällig am 01.07.46	0,03	165.947	
41.771	4,0000 %	fällig am 01.03.47	0,01	40.388	
350.323	3,0000 %	fällig am 01.04.47	0,06	316.404	
99.892	3,5000 %	fällig am 01.02.48	0,02	93.508	
49.817	4,0000 %	fällig am 01.04.48	0,01	47.887	
207.792	4,0000 %	fällig am 01.04.48	0,04	199.744	
245.152	4,0000 %	fällig am 01.04.48	0,05	236.893	
415.875	4,0000 %	fällig am 01.05.48	0,08	399.766	
107.081	4,5000 %	fällig am 01.07.48	0,02	105.520	
9.439	5,0000 %	fällig am 01.09.48	0,00	9.487	
24.856	4,0000 %	fällig am 01.11.48	0,01	23.893	
321.861	4,0000 %	fällig am 01.12.48	0,06	309.400	
19.854	4,5000 %	fällig am 01.06.49	0,00	19.526	
243.328	4,0000 %	fällig am 01.07.49	0,04	233.532	
25.251	4,5000 %	fällig am 01.07.49	0,01	24.834	
164.077	4,5000 %	fällig am 01.07.49	0,03	161.366	
685.941	3,5000 %	fällig am 01.08.49	0,12	636.601	
73.847	3,0000 %	fällig am 01.08.49	0,01	65.511	
148.400	4,5000 %	fällig am 01.08.49	0,03	145.948	
83.010	3,0000 %	fällig am 01.12.49	0,01	74.321	
81.622	3,0000 %	fällig am 01.12.49	0,01	73.078	
27.915	4,5000 %	fällig am 01.01.50	0,01	27.454	
100.562	4,5000 %	fällig am 01.01.50	0,02	98.900	
2.777	3,5000 %	fällig am 01.03.50	0,00	2.564	
290.788	4,0000 %	fällig am 01.03.50	0,05	279.525	
507.297	4,0000 %	fällig am 01.06.50	0,09	489.041	
75.392	2,5000 %	fällig am 01.08.50	0,01	65.503	
28.973	2,5000 %	fällig am 01.08.50	0,01	25.166	
139.748	2,5000 %	fällig am 01.09.50	0,02	121.349	
90.1577	4,5000 %	fällig am 01.09.50	0,17	888.439	
491.399	4,5000 %	fällig am 01.10.50	0,09	483.288	
83.819	4,0000 %	fällig am 01.10.50	0,02	80.448	
566.728	4,0000 %	fällig am 01.11.50	0,10	543.937	
2.274.467	2,5000 %	fällig am 01.10.51	0,37	1.955.269	
4.388.590	2,5000 %	fällig am 01.11.51	0,71	3.789.709	
182.423	2,5000 %	fällig am 01.01.52	0,03	157.661	
291.506	2,5000 %	fällig am 01.01.52	0,05	252.010	
427.163	2,5000 %	fällig am 01.02.52	0,07	368.130	
202.121	3,0000 %	fällig am 01.02.52	0,03	180.941	
138.684	3,0000 %	fällig am 01.02.52	0,02	124.333	
1.619.683	2,5000 %	fällig am 01.03.52	0,26	1.390.771	
256.465	3,0000 %	fällig am 01.03.52	0,04	229.907	
69.322	2,5000 %	fällig am 01.03.52	0,01	59.593	
14.675	4,5000 %	fällig am 01.03.52	0,00	14.232	
398.391	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,07	372.249	
59.764	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	55.761	
189.268	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,03	176.407	
63.201	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	58.977	
187.895	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,03	175.127	
679.681	2,5000 %	fällig am 01.05.52	0,11	584.632	
2.450.021	3,0000 %	fällig am 01.06.52	0,41	2.175.375	

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2022: 0,00% USD (8.562))  
Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>J.P. Morgan</b>				
AUD <sup>1</sup>	27.285 USD	18.719	18.612	31. Jan. 24 0,00 (107)
EUR <sup>1</sup>	203.623 USD	226.614	225.060	31. Jan. 24 0,00 (1.554)
USD <sup>1</sup>	2.281.345 EUR	2.078.444	2.297.260	31. Jan. 24 0,00 (15.915)
<b>Summe</b>			<b>0,00</b>	<b>(17.576)</b>

Futures<sup>2</sup> (2022: (0,03)% USD (175.780))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Nettovermögens (%)	Prozent Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(231)	US 10 Year Ultra Bond März 2024	(0,18) (976.724)
<b>Summe</b>			<b>(0,18) (976.724)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,18) (994.300)

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	24,10
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	62,35
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,69
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	7,67
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,03
Sonstige Aktiva	5,16
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

<sup>2</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	73.383.834	–	73.383.834
Commercial Papers	–	46.073.672	–	46.073.672
Unternehmensanleihen	–	133.611.181	–	133.611.181
Devisentermingeschäfte	–	173.157	–	173.157
Terminkontrakte	4.153.694	–	–	4.153.694
Staatsanleihen	–	115.106.299	–	115.106.299
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	194.422.941	–	194.422.941
Kredittranchen	–	2.846.846	–	2.846.846
Summe	4.153.694	565.617.930	–	569.771.624
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(17.576)	–	(17.576)
Terminkontrakte	(976.724)	–	–	(976.724)
Summe	(976.724)	(17.576)	–	(994.300)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	57.741.292	–	57.741.292
Unternehmensanleihen	–	84.939.691	–	84.939.691
Devisentermingeschäfte	–	551.202	–	551.202
Terminkontrakte	54.578	–	–	54.578
Staatsanleihen	–	213.320.775	–	213.320.775
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	178.405.285	–	178.405.285
Kredittranchen	–	2.721.293	–	2.721.293
Summe	54.578	537.679.538	–	537.734.116
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(8.562)	–	(8.562)
Terminkontrakte	(175.780)	–	–	(175.780)
Summe	(175.780)	(8.562)	–	(184.342)

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3 m HAUD</b>	<b>A3 m HKD</b>	<b>A3 m USD</b>	<b>A5m HAUD</b>	<b>A5m USD</b>	<b>B1 m HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	473.081	2.435.710	222.191	868.653	2.163.892	440	305	3.949
Ausgegebene Anteile	47.525	697.781	7.350	203.620	224.226	7	14	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(107.285)	(1.125.673)	(39.818)	(242.972)	(404.408)	(447)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	413.321	2.007.818	189.723	829.301	1.983.710	-	319	3.949

	<b>B1 m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3 m HEUR</b>	<b>E3 m USD</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	71.157	7.239	66.147	24.927	117.159	4.013	-	-
Ausgegebene Anteile	457	-	223	42.513	34.274	25.135	279	300
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(6.369)	(2.504)	(31.647)	(5.453)	(22.850)	(2.647)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	65.245	4.735	34.723	61.987	128.583	26.501	279	300

	<b>H1 m USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1 m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>T2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	337	417	300	28.803.652	325.664	3.716.841	317	300
Ausgegebene Anteile	4	50	-	6.347.103	35.675	847.887	121.220	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(341)	(1)	-	(3.094.040)	(199.978)	(1.394.502)	(35.629)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	-	466	300	32.056.715	161.361	3.170.226	85.908	300

	<b>T5m HAUD</b>	<b>T5m USD</b>	<b>V3 m HAUD</b>	<b>V3 m USD</b>	<b>Z2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	440	305	196.597	279.843	464.622
Ausgegebene Anteile	7	5	22	11.433	3.061
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(447)	(310)	(39.505)	(28.402)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	-	-	157.114	262.874	467.683

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3 m HAUD</b>	<b>A3 m HKD</b>	<b>A3 m USD</b>	<b>A5m HAUD</b>	<b>A5m USD</b>	<b>B1 m HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	594.232	2.814.101	163.770	1.733.789	3.461.783	-	-	4.327
Ausgegebene Anteile	105.534	332.644	100.226	123.218	182.216	440	305	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(226.685)	(711.035)	(41.805)	(988.354)	(1.480.107)	-	-	(378)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	473.081	2.435.710	222.191	868.653	2.163.892	440	305	3.949

	<b>B1 m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3 m HEUR</b>	<b>E3 m USD</b>	<b>H1 m USD</b>	<b>H2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	80.674	7.239	87.385	32.320	141.062	9.068	329	376
Ausgegebene Anteile	69	-	3.266	3.345	3.467	38	8	41
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(9.586)	-	(24.504)	(10.738)	(27.370)	(5.093)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	71.157	7.239	66.147	24.927	117.159	4.013	337	417

	<b>H2 USD</b>	<b>I1 m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>T2 USD</b>	<b>T5m HAUD</b>	<b>T5m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	300	38.501.181	330.598	3.947.196	308	-	-	-
Ausgegebene Anteile	-	1.780.782	118.382	922.805	9	300	440	305
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(11.478.311)	(123.316)	(1.153.160)	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	300	28.803.652	325.664	3.716.841	317	300	440	305

	<b>V3 m HAUD</b>	<b>V3 m USD</b>	<b>Z2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	200.446	352.909	468.558
Ausgegebene Anteile	8.321	35.444	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(12.170)	(108.510)	(3.936)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	196.597	279.843	464.622

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	8.703.003	19,07	9.506.101	18,77	15.334.151	22,67
A2 USD	40.830.054	20,34	47.677.587	19,57	64.995.240	23,10
A3 m HAUD	867.441	6,71	1.045.189	6,91	1.012.881	8,50
A3 m HKD	758.462	7,14	796.451	7,16	1.930.773	8,68
A3 m USD	17.695.382	8,92	19.356.104	8,95	37.579.470	10,86
A5m HAUD	-	-	2.762	9,21	-	-
A5m USD	2.938	9,20	2.827	9,27	-	-
B1 m HEUR	36.709	8,42	35.968	8,51	51.202	10,39
B1 m USD	712.303	10,92	767.774	10,79	1.039.642	12,89
B2 USD	75.714	15,99	112.543	15,55	134.115	18,53
E2 HEUR	340.164	8,87	620.330	8,76	1.055.053	10,60
E2 USD	596.012	9,62	231.242	9,28	354.667	10,97
E3 m HEUR	863.537	6,08	784.065	6,25	1.249.733	7,78
E3 m USD	196.458	7,41	27.780	6,92	80.786	8,91
G2 HEUR	3.244	10,51	-	-	-	-
G2 USD	3.173	10,58	-	-	-	-
H1 m USD	-	-	3.020	8,96	3.519	10,68
H2 HEUR	5.075	9,87	4.283	9,59	4.889	11,43
H2 USD	3.513	11,71	3.341	11,14	3.894	12,98
I1 m USD	354.802.860	11,07	315.063.672	10,94	501.764.447	13,03
I2 HEUR	3.918.287	22,00	7.466.050	21,42	9.606.146	25,52
I2 USD	38.764.184	12,23	43.190.890	11,62	53.426.893	13,54
I3m USD	708.867	8,25	2.592	8,17	3.018	9,78
T2 USD	2.895	9,65	2.814	9,38	-	-
T5m HAUD	-	-	2.750	9,17	-	-
T5m USD	-	-	2.815	9,23	-	-
V3 m HAUD	739.991	6,91	952.546	7,12	1.277.320	8,76
V3 m USD	1.842.304	7,01	1.966.586	7,03	3.008.158	8,52
Z2 USD	58.117.124	124,27	54.518.937	117,34	63.637.356	135,82

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 HEUR	1,89%	1,91%	1,90%
A2 USD	1,89%	1,91%	1,89%
A3 m HAUD	1,87%	1,93%	1,91%
A3 m HKD	1,88%	1,90%	1,91%
A3 m USD	1,87%	1,90%	1,92%
A5m USD	1,89%	1,76%	-
B1 m HEUR	2,90%	2,93%	2,92%
B1 m USD	2,89%	2,91%	2,90%
B2 USD	2,89%	2,91%	2,89%
E2 HEUR	2,14%	2,17%	2,12%
E2 USD	2,14%	2,16%	2,14%
E3 m HEUR	2,14%	2,16%	2,14%
E3 m USD	2,14%	2,19%	2,16%
G2 HEUR <sup>1</sup>	0,29%	-	-
G2 USD <sup>1</sup>	0,28%	-	-
H2 HEUR	0,61%	0,60%	0,66%
H2 USD	0,63%	0,62%	0,58%
I1 m USD	0,62%	0,63%	0,64%
I2 HEUR	0,62%	0,63%	0,63%
I2 USD	0,63%	0,64%	0,63%
I3m USD	0,62%	0,54%	0,58%
T2 USD	2,91%	2,76%	-
V3 m HAUD	1,87%	1,91%	1,88%
V3 m USD	1,87%	1,91%	1,92%

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	März. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
A3 m HAUD	0,02685	0,03134	0,02650	0,02842	0,02897	0,03150	0,02200	0,03096	0,02639	0,02813	0,03125	0,02942
A3 m HKD	0,02122	0,02484	0,02176	0,02313	0,02271	0,02585	0,02347	0,02577	0,02582	0,02365	0,02749	0,02608
A3 m USD	0,02649	0,03084	0,02703	0,02872	0,02822	0,03216	0,02925	0,03212	0,03214	0,02946	0,03432	0,03255
A5m HAUD	0,03394	0,03784	0,03187	0,03452	0,03314	-	-	-	-	-	-	-
A5m USD	0,03418	0,03817	0,03219	0,03491	0,03355	0,03734	0,03293	0,03534	0,03405	0,02979	0,03589	0,03400
B1 m HEUR	0,00754	0,00957	0,00954	0,00872	0,00974	0,01260	0,01128	0,01281	0,01339	0,01224	0,01501	0,01444
B1 m USD	0,00973	0,01205	0,01221	0,01114	0,01221	0,01630	0,01478	0,01619	0,01701	0,01572	0,01985	0,01889
E3 m HEUR	0,01817	0,02168	0,01861	0,01953	0,01982	0,02212	0,01966	0,02244	0,02243	0,02034	0,02293	0,02201
E3 m USD	0,02235	0,02600	0,02279	0,02421	0,02378	0,02711	0,02464	0,02705	0,02706	0,02480	0,02888	0,02739
H1 m USD	0,02400	0,02841	0,02526	0,02665	0,02711	-	-	-	-	-	-	-
I1 m USD	0,02983	0,03531	0,03129	0,03286	0,03311	0,03802	0,03429	0,03779	0,03785	0,03469	0,04103	0,03865
I3m USD	0,02416	0,02817	0,02473	0,02630	0,02587	0,02952	0,02687	0,02953	0,02959	0,02715	0,03166	0,03006
T5m HAUD	0,03378	0,03764	0,03167	0,03427	0,03287	-	-	-	-	-	-	-
T5m USD	0,03403	0,03796	0,03199	0,03466	0,03328	-	-	-	-	-	-	-
V3 m HAUD	0,02755	0,03221	0,02726	0,02923	0,02984	0,03250	0,02262	0,03184	0,02714	0,02893	0,03213	0,03026
V3 m USD	0,02076	0,02417	0,02118	0,02251	0,02212	0,02521	0,02292	0,02517	0,02519	0,02309	0,02690	0,02551

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto)	5,12	(3,75)	1,41	3,98
Bloomberg US Aggregate Bond TR	5,53	(3,32)	1,10	4,05
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (brutto)	2,06			
Bloomberg US Aggregate Bond TR + 1,25 %	2,37			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto)	5,12	(14,18)	(1,19) <sup>1</sup>	8,89 <sup>2</sup>	7,90 <sup>2</sup>
Bloomberg US Aggregate Bond TR	5,53	(13,01)	(1,54)	7,51	8,72
H2 USD (brutto)	5,77	(13,62)	(0,55) <sup>1</sup>	10,95 <sup>2</sup>	9,94 <sup>2</sup>
Bloomberg US Aggregate Bond TR + 1,25 %	6,85	(11,93)	(0,31)	8,85	10,07

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse H1m USD.

<sup>2</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.23	51.800.000	51.792.791	US Treasury, 3,3750 %, fällig am 15.05.33	37.582.500	35.933.472
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.06.23	51.800.000	51.778.373	US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.02.33	35.313.300	35.091.627
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.02.23	51.600.000	51.580.607	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.11.32	32.007.400	33.366.666
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.02.23	51.500.000	51.493.548	US Treasury, 3,8750 %, fällig am 15.08.33	32.880.200	31.072.319
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.05.23	51.500.000	51.478.499	US Treasury, 4,3750 %, fällig am 31.10.24	25.688.000	25.486.118
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 08.05.23	51.400.000	51.378.540	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.02.26	24.990.000	24.876.898
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 24.01.23	51.300.000	51.293.915	US Treasury, 3,6250 %, fällig am 31.05.28	24.140.000	23.693.460
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.05.23	51.300.000	51.292.861	US Treasury, 4,6250 %, fällig am 15.03.26	23.174.000	23.620.281
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.05.23	51.300.000	51.292.861	US Treasury, 3,7500 %, fällig am 15.04.26	22.889.000	22.929.112
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.06.23	51.300.000	51.292.789	US Treasury, 3,8750 %, fällig am 15.02.43	22.713.000	21.806.878
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.01.23	51.200.000	51.193.927	US Treasury, 3,5000 %, fällig am 30.04.28	21.657.600	21.293.238
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.02.23	51.200.000	51.193.586	US Treasury, 3,6250 %, fällig am 15.05.26	21.582.000	21.136.028
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.05.23	51.200.000	51.192.875	US Treasury, 3,0000 %, fällig am 15.08.52	24.159.000	20.675.037
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 29.06.23	51.200.000	51.192.875	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.06.26	20.819.000	20.672.883
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.01.23	51.100.000	51.093.939	UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.02.54	20.594.578	20.599.239
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 31.01.23	51.100.000	51.093.939	US Treasury, 3,8750 %, fällig am 30.11.27	20.193.500	20.112.380
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.04.23	51.100.000	51.093.243	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 29.02.28	19.212.700	19.286.205
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.04.23	51.100.000	51.093.243	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.52	18.371.000	19.162.920
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.05.23	51.100.000	51.093.243	US Treasury, 4,5000 %, fällig am 15.07.26	18.904.000	18.836.064
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.05.23	51.100.000	51.092.889	US Treasury, 4,3750 %, fällig am 15.08.26	18.537.000	18.371.777
			US Treasury, 4,0000 %, fällig am 30.06.28	18.040.100	17.858.778
			US Treasury, 4,3750 %, fällig am 31.08.28	17.227.000	17.004.477
			US Treasury, 3,6250 %, fällig am 15.02.53	18.952.000	16.997.291
			US Treasury, 4,6250 %, fällig am 15.11.26	16.311.000	16.522.533
			US Treasury, 3,8750 %, fällig am 15.05.43	18.507.400	16.454.878
			US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.42	16.609.000	16.327.178
			US Treasury, 4,6250 %, fällig am 15.09.26	16.087.000	16.002.166
			US Treasury, 4,6250 %, fällig am 30.09.28	15.852.000	15.992.456
			US Treasury, 3,5000 %, fällig am 31.01.28	15.974.000	15.813.756
			US Treasury, 4,6250 %, fällig am 15.10.26	15.678.000	15.594.098
			US Treasury, 3,6250 %, fällig am 15.05.53	18.007.000	14.797.832

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt langfristig eine Rendite aus einer Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum an.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds legt mindestens 80 % seines Vermögens in ein globales Portfolio von Unternehmensanleihen an, die von Unternehmen und Emittenten herausgebracht werden (deren Bonität einem Rating von mindestens BBB entspricht).

Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einschließlich von Total Return Swaps einsetzen, um im Einklang mit dem Ziel des Fonds Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

### Überblick über den Fonds

**James Briggs, Michael Keough, Brad Smith und Tim Winstone, *Portfoliomanager***

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 7,68 % (netto) und 8,28 % (brutto), verglichen mit 9,10 % für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index, und einem Performanceziel von 10,46 %.

Die Sektorallokation wirkte sich negativ auf die Wertentwicklung aus, ebenso wie die Untergewichtung des Kredit-Betas des Fonds gegenüber der Benchmark in den ersten drei Quartalen 2023, als sich die Kreditspreads verengten. Die übergewichtete Zinsdurationsposition des Fonds, die sich in Positionen in den USA und dem Vereinigten Königreich widerspiegelte, belastete die Performance ebenfalls. Die Titelauswahl trug jedoch positiv zur Rendite bei.

Auf Sektorebene beeinträchtigten die Übergewichtung und die Titelauswahl bei Banken die Performance, ebenso wie die Übergewichtung des Fonds bei sonstigen Versorgungsunternehmen. Untergewichtete Positionen in

den anderen Finanz- und Stromversorgungssektoren und eine übergewichtete Position im Technologiesektor trugen ebenso zur Performance bei wie die Titelauswahl in den Bereichen nicht-zyklische Konsumgüter, Technologie und Transport.

Auf Einzeltitelebene belasteten kleinere Positionen in der Silicon Valley Bank und Credit Suisse die Performance, wobei die Underperformance vor allem gegen Ende des ersten Quartals auftrat. Wir hielten nur vorrangige Holdco-Anleihen der Credit Suisse und keine der Additional-Tier-1-Instrumente, die im Zuge der Fusion mit UBS abgeschrieben wurden. Einige andere zweitrangige US-Banken belasteten die Performance leicht, da ihre Kreditspreads nach den Marktturbulenzen im März volatil waren. Dazu gehörten Fifth Third Bank, US Bancorp und Truist Bank. Anderorts beeinträchtigte der britische Wasserversorger Thames Water die Performance. Auslöser für die schwache Performance waren Schlagzeilen im Juni, die darauf hindeuteten, dass die Wasseraufsichtsbehörde über die Verschuldung des Unternehmens und seine Fähigkeit, Mittel zur Bedienung der bestehenden Schulden aufzubringen, besorgt war. Dies fiel mit dem überraschenden Rücktritt der Vorstandsvorsitzenden von Thames Water, Sarah Bentley, zusammen. Wir schlossen die Position, nachdem die Anleihen im Juli wieder etwas an Wert gewonnen hatten.

Auf der positiven Seite trugen die übergewichteten Positionen in International Distributions Services, dem Halbleiterunternehmen Broadcom und dem Chemieunternehmen Sartorius zur Performance bei. Eine übergewichtete Position in der Gewerbeimmobiliengruppe CBRE Group entwickelte sich ebenfalls gut, ebenso wie HSBC und das britische Unternehmen EDF Energy. Eine leicht übergewichtete Position in Tenet Healthcare, das starke Ergebnisse für das dritte Quartal und eine solide Gewinnprognose für das Gesamtjahr vorlegte, trug ebenfalls zur Performance bei.

Im Hinblick auf die Positionierung erhöhten wir die Qualität des Fonds im ersten Halbjahr 2023, indem wir das Engagement in Anleihen mit höherem Beta, die konjunktursensitiver sind, reduzierten und eine untergewichtete Position in zyklischeren Sektoren beibehielten. Nach den Bankenzusammenbrüchen in den USA im März reduzierten wir die Übergewichtung des Fonds in Banken, um der zusätzlichen Risikoübernahme innerhalb des Finanzsektors und dem erhöhten Risiko einer Einlagenflucht Rechnung zu tragen. Unser Engagement in Banken konzentrierte sich weiterhin auf die vorrangigsten Teile der Kapitalstruktur (die als letzte etwaige Verluste auffangen müssen) sowie auf „nationale Champions“ (die in einem schwachen Umfeld in der Regel von einer Flucht in die Sicherheit profitieren), da diese in einem turbulenten Marktumfeld wahrscheinlich besser abschneiden würden. In den USA bevorzugten wir global systemrelevante Banken gegenüber regionalen Kredithäusern, da sie einer strengeren

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

aufsichtsrechtlichen Kontrolle unterliegen und bessere Liquiditätsprofile aufweisen.

Die letzten beiden Monate des Jahres waren für Anleihen außergewöhnlich und führten zu einem der besten Quartalsergebnisse seit mehr als zwei Jahrzehnten. Die Anleger haben sich schnell darauf eingestellt, eine „weiche Landung“ der Wirtschaft einzupreisen, aber es ist immer noch unklar, welchen Weg die Wirtschaft im Jahr 2024 einschlagen wird. Da die Zentralbanken kurz davor zu stehen scheinen, die Zinsen zu lockern, werden sich die Anleger weiterhin auf die Rhetorik der Zentralbanken und die Veröffentlichung von Daten konzentrieren, die zu einer ersten Zinssenkung führen könnten, so dass wir mit einer weiterhin hohen Volatilität rechnen.

Während wir an unserer vorsichtigen Haltung festhalten, sehen wir aufgrund der Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft und der Inflationsraten im Euroraum, die sich bereits den Zielwerten angenähert haben, Potenzial für Investment-Grade-Kreditwerte im Jahr 2024. Viele große Unternehmen haben ihre Fremdkapitalprofile bereits optimiert und verfügen weiterhin über recht gute Zinsdeckungsquoten. Wir sehen jedoch weiterhin reale Kreditrisiken am Horizont und glauben, dass der Markt in Bezug auf die längerfristigen Kreditaussichten noch sorgloser geworden ist, insbesondere wenn wir in eine Rezession eintreten. Die Kosten für den Schuldendienst sind mit den höheren Renditen gestiegen und könnten hoch bleiben, da die Zentralbanken möglicherweise darauf bedacht sein werden, die Zinsen nicht zu früh zu senken.

Der Liquiditätsentzug und die Zinserhöhungen wirken sich weiterhin auf die Geldmenge und die Kreditvergabestandards der Banken aus. Stärkere und größere Unternehmen können sich weiterhin Kapital beschaffen, wenn auch zu einem höheren Preis, da jede Refinanzierung mit einem Aufschlag verbunden ist. Die kreditbezogenen Fundamentaldaten verschlechtern sich auf aggregierter Ebene allmählich. Die Zinsdeckung war gut, doch hat sich dies in letzter Zeit mit dem Anstieg der Zinssätze geändert. Die Gesamtemissionen, insbesondere an den europäischen Kreditmärkten, sind nach wie vor gering, was einen positiven markttechnischen Faktor für diese Anlageklasse darstellt. Wir warnen jedoch davor, dass die „Refinanzierungswand“ immer näher rückt, da immer mehr Unternehmen eine Refinanzierung anstreben dürften. Dies ist eine Entwicklung die wir genau im Auge behalten. Angesichts dieser schwierigeren Bedingungen, bei denen schwächere Emittenten mit zunehmenden Finanzierungsrisiken konfrontiert sind, werden wir uns weiterhin auf Qualität konzentrieren.

Wir sehen außerdem erhöhte makroökonomische Risiken für die Weltwirtschaft. Dazu zählen die verzögerte Wirkung der geldpolitischen Straffung, die Ungewissheit über die bevorstehenden Präsidentschaftswahlen in den USA und das erhöhte geopolitische Risiko. Weiterhin besteht die

Sorge, dass die Europäische Zentralbank ihre Geldpolitik im Kampf gegen die Inflation zu sehr gestrafft haben könnte. In den USA sehen wir eher eine Normalisierung des Arbeitsmarktes als einen konjunkturellen Grund zur Sorge. Es ist jedoch noch nicht klar, wo die Gleichgewichtsniveaus für Wachstum, Inflation, Beschäftigung und Gewinnspannen liegen werden.

Die Widerstandsfähigkeit von Investment-Grade-Kreditwerten hat überrascht. Während wir unsere kleine übergewichtete Credit-Beta-Position im Zuge der Dezember-Rally reduziert haben, gehen wir davon aus, dass sich die Spreads noch etwas weiter einengen könnten. Wir bevorzugen weiterhin die Aussichten von Bankschuldtiteln. Die Bewertungen bleiben attraktiv und das Bankenmodell profitiert von höheren Zinsen.

Wir gehen von leicht sinkenden Zinsen aus, so dass wir unsere leicht übergewichtete Durationsposition vorerst beibehalten werden, auch wenn wir diese zuletzt etwas reduziert haben. Angesichts des Gegenwinds und der extremen Rally der letzten Monate werden wir jedoch weiterhin die Expertise unseres Credit-Research-Teams nutzen und uns auf die Titelauswahl konzentrieren, anstatt umfassende makroökonomische Prognosen abzugeben. Wir sind der Ansicht, dass ein differenzierter Ansatz bei der Titelauswahl entscheidend ist, wenn es darum geht, in einem Markt, der trotz erhöhter Unsicherheit relativ stark geblieben ist, fehlbewertete Titel auszuwählen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	369.860.201	381.167.720
Barmittel und Devisen . . . . .	422	158.761
Bareinschüsse . . . . .	985.291	767.365
Barsicherheiten . . . . .	1.540.000	670.000
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	502.667	-
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	220	-
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	117.652	95.411
Zinsen . . . . .	4.547.174	3.059.597
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	17.501	20.585
Sonstige Forderungen . . . . .	1.648	1.648
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>377.572.776</b>	<b>385.941.087</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	4.756.867	5.466.740
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	2.799	238.301
Bareinschüsse . . . . .	1.773.376	219.975
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	460.967	-
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	-	539
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	562	18.251
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	21.204	11.763
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	9.927	1.749
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	31.555	32.148
Managementgebühren . . . . .	1.378	1.044
Aufgelaufene Kosten . . . . .	74.761	65.096
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>7.133.396</b>	<b>6.055.606</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>370.439.380</b>	<b>379.885.481</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	17.122.997	7.551.674
Sonstige Erträge . . . . .	100.621	97.639
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(28.339.509)	(73.906.236)
<b>Anlage(verlust) insgesamt . . . . .</b>	<b>(11.115.891)</b>	<b>(66.256.923)</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	178.195	125.778
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	58.961	22.391
Managementgebühren . . . . .	15.775	15.098
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	128.559	95.136
Depotbankgebühren . . . . .	68.676	54.484
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	20.513	14.412
Druckkosten . . . . .	981	(7.089)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	38.266	23.123
Sonstige Gebühren . . . . .	49.194	33.111
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>559.120</b>	<b>376.444</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(276.908)</b>	<b>(198.215)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>282.212</b>	<b>178.229</b>
<b>Nettobetriebs(verlust) . . . . .</b>	<b>(11.398.103)</b>	<b>(66.435.152)</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(14.641.126)	(5.714.359)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(711.254)	(396.694)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>-</b>	<b>(51.370)</b>
<b>Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>(26.750.483)</b>	<b>(72.597.575)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	(26.750.483)	(72.597.575)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	55.012.503	172.317.012
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(37.708.121)	(55.657.421)
Verwässerungsanpassung . . . . .	-	291.970
<b>Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>17.304.382</b>	<b>116.951.561</b>
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	(9.446.101)	44.353.986
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	379.885.481	335.531.495
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>370.439.380</b>	<b>379.885.481</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2022: 0,00% USD –)</b>			
1.817.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	0,50	1.841.090
	<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>	<b>0,50</b>	<b>1.841.090</b>
<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>			
<b>Frankreich</b>			
<b>Banken</b>			
3.200.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	0,86	3.198.173
	<b>Summe Commercial Papers</b>	<b>0,86</b>	<b>3.198.173</b>
<b>Unternehmensanleihen (2022: 79,43% USD 301.746.641)</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Banken</b>			
1.812.000	Westpac Banking Corp., 5,4100 %, fällig am 10.08.33	0,49	1.804.119
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
890.000	NBN Co, Ltd., 4,1300 %, fällig am 15.03.29	0,27	1.025.280
<b>Belgien</b>			
<b>Stromversorger</b>			
2.100.000	FLUVIUS System Operator CVBA, 3,8800 %, fällig am 09.05.33	0,65	2.401.536
<b>Kanada</b>			
<b>Banken</b>			
3.029.000	Bank of Montreal, 3,0900 %, fällig am 10.01.37	0,66	2.450.557
1.961.000	Royal Bank of Canada, 5,0000 %, fällig am 01.02.33	0,54	1.995.210
		1,20	4.445.767
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
651.000	Enbridge, Inc., 6,0000 %, fällig am 15.11.28	0,19	683.964
1.188.000	Enbridge, Inc., 5,7000 %, fällig am 08.03.33	0,33	1.235.304
		0,52	1.919.268
<b>Finnland</b>			
<b>Banken</b>			
1.625.000	Nordea Bank Abp, 5,3800 %, fällig am 22.09.27	0,45	1.653.395
<b>Stromversorger</b>			
1.520.000	Fortum OYJ, 4,0000 %, fällig am 26.05.28	0,46	1.722.666
<b>Frankreich</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
2.000.000	Thales SA, 4,1300 %, fällig am 18.10.28	0,62	2.308.249
<b>Banken</b>			
875.000	BNP Paribas SA, 2,8200 %, fällig am 19.11.25	0,23	852.923
943.000	BNP Paribas SA, 3,0500 %, fällig am 13.01.31	0,22	829.401
1.694.000	BNP Paribas SA, 5,8900 %, fällig am 05.12.34	0,48	1.771.101
531.000	Credit Agricole SA, 4,3800 %, fällig am 17.03.25	0,14	522.687
2.700.000	Credit Agricole SA, 4,2500 %, fällig am 11.07.29	0,83	3.078.499
2.100.000	Societe Generale SA, 4,8800 %, fällig am 21.11.31	0,66	2.427.612
		2,56	9.482.223
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
1.700.000	Edenred SE, 3,6300 %, fällig am 13.06.31	0,52	1.913.440
<b>Multi-Versorger</b>			
1.400.000	Engie SA, 3,8800 %, fällig am 06.12.33	0,43	1.600.458
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			
1.900.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3,5000 %, fällig am 07.09.33	0,59	2.171.497
<b>Deutschland</b>			
<b>Kapitalmärkte</b>			
1.600.000	Deutsche Boerse AG, 3,7500 %, fällig am 28.09.29	0,50	1.838.492
1.200.000	Deutsche Boerse AG, 3,8800 %, fällig am 28.09.33	0,38	1.411.939
		0,88	3.250.431
<b>Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger</b>			
1.110.000	RWE AG, 4,1300 %, fällig am 13.02.35	0,34	1.276.403
<b>Italien</b>			
<b>Bodentransport</b>			
1.200.000	Leasys SpA, 4,6300 %, fällig am 16.02.27	0,37	1.360.013
<b>Japan</b>			
<b>Banken</b>			
1.044.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 4,7900 %, fällig am 18.07.25	0,28	1.039.175
1.044.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,0200 %, fällig am 20.07.28	0,28	1.045.337
		0,56	2.084.512
<b>Luxemburg</b>			
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
2.020.000	Nestle Finance International Ltd., 3,7500 %, fällig am 13.03.33	0,65	2.397.593
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
1.680.000	Medtronic Global Holdings SCA, 3,1300 %, fällig am 15.10.31	0,50	1.864.870
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
1.370.000	Eurofins Scientific SE, 4,7500 %, fällig am 06.09.30	0,43	1.596.789
<b>Niederlande</b>			
<b>Banken</b>			
1.957.000	Cooperatieve Rabobank UA, 5,5600 %, fällig am 28.02.29	0,54	1.989.480
1.960.000	ING Groep NV, 4,2500 %, fällig am 28.03.33	0,49	1.839.083
		1,03	3.828.563
<b>Stromversorger</b>			
810.000	TenneT Holding BV, 4,7500 %, fällig am 28.10.42	0,28	1.041.778
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
1.550.000	Lseg Netherlands BV, 4,2300 %, fällig am 29.09.30	0,49	1.808.803
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
600.000	Sartorius Finance BV, 4,3800 %, fällig am 14.09.29	0,18	687.285
600.000	Sartorius Finance BV, 4,5000 %, fällig am 14.09.32	0,19	692.044
		0,37	1.379.329
<b>Multi-Versorger</b>			
1.450.000	EnBW International Finance BV, 4,3000 %, fällig am 23.05.34	0,46	1.695.678
<b>Körperpflege</b>			
1.750.000	Unilever Finance Netherlands BV, 3,5000 %, fällig am 23.02.35	0,55	2.022.718

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Pharma</b>			
1.900.000	Roche Finance Europe BV, 3,5900 %, fällig am 04.12.36	0,60	2.223.644
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
2.060.000	Arcadis NV, 4,8800 %, fällig am 28.02.28	0,64	2.358.639
<b>Norwegen</b>			
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
1.760.000	Var Energi ASA, 5,5000 %, fällig am 04.05.29	0,56	2.083.565
<b>Schweden</b>			
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
890.000	Molnlycke Holding AB, 4,2500 %, fällig am 08.09.28	0,27	1.009.810
<b>Schweiz</b>			
<b>Kapitalmärkte</b>			
2.180.000	UBS Group AG, 1,3600 %, fällig am 30.01.27	0,54	1.999.916
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>			
2.000.000	International Distributions Services plc, 7,3800 %, fällig am 14.09.30	0,73	2.704.004
<b>Banken</b>			
606.000	Barclays plc, 6,4900 %, fällig am 13.09.29	0,17	631.516
770.000	Barclays plc, 7,0900 %, fällig am 06.11.29	0,28	1.046.435
1.196.000	Barclays plc, 6,6900 %, fällig am 13.09.34	0,35	1.279.440
3.250.000	HSBC Holdings plc, 1,5900 %, fällig am 24.05.27	0,80	2.982.273
1.390.000	HSBC Holdings plc, 6,8000 %, fällig am 14.09.31	0,52	1.912.827
		2,12	7.852.491
<b>Biotechnologie</b>			
1.347.000	CSL Finance plc, 4,2500 %, fällig am 27.04.32	0,35	1.314.550
965.000	CSL Finance plc, 4,6300 %, fällig am 27.04.42	0,25	921.396
		0,60	2.235.946
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
2.090.000	British Telecommunications plc, 4,2500 %, fällig am 06.01.33	0,66	2.434.990
<b>Stromversorger</b>			
1.150.000	ENW Finance plc, 4,8900 %, fällig am 24.11.32	0,41	1.507.491
950.000	Northern Powergrid Yorkshire plc, 5,6300 %, fällig am 14.11.33	0,35	1.299.187
		0,76	2.806.678
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
1.880.000	Nationwide Building Society, 6,1300 %, fällig am 21.08.28	0,69	2.560.839
<b>Gasversorger</b>			
1.110.000	Northern Gas Networks Finance plc, 6,1300 %, fällig am 02.06.33	0,41	1.532.622
<b>Haushaltsartikel</b>			
1.010.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3,8800 %, fällig am 14.09.33	0,32	1.183.439
<b>Multi-Versorger</b>			
310.000	National Grid plc, 5,6000 %, fällig am 12.06.28	0,09	319.649
649.000	National Grid plc, 5,8100 %, fällig am 12.06.33	0,18	682.539
		0,27	1.002.188
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
1.380.000	Aster Treasury plc, 5,4100 %, fällig am 20.12.32	0,51	1.881.165

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
1.170.000	Places For People Treasury plc, 6,2500 %, fällig am 06.12.41	0,43	1.607.974
		0,94	3.489.139
<b>Wasserversorger</b>			
750.000	Anglian Water Services Financing plc, 5,8800 %, fällig am 20.06.31	0,27	1.011.688
617.000	SW Finance I plc, 7,3800 %, fällig am 12.12.41	0,23	844.293
		0,50	1.855.981
<b>Mobilfunkdienste</b>			
1.580.000	Vodafone Group plc, 5,1300 %, fällig am 02.12.52	0,52	1.918.454
<b>USA</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
1.312.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 31.07.33	0,37	1.364.748
756.000	Leidos, Inc., 4,3800 %, fällig am 15.05.30	0,19	724.216
839.000	Leidos, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.03.33	0,24	875.475
656.000	RTX Corp., 5,7500 %, fällig am 15.01.29	0,18	686.124
1.320.000	RTX Corp., 6,0000 %, fällig am 15.03.31	0,38	1.406.590
716.000	RTX Corp., 6,1000 %, fällig am 15.03.34	0,21	777.328
		1,57	5.834.481
<b>Automobilsektor</b>			
2.240.000	Ford Motor Co., 3,2500 %, fällig am 12.02.32	0,50	1.863.952
<b>Banken</b>			
1.849.000	Bank of America Corp., 4,3800 %, fällig am 27.04.28	0,49	1.808.099
1.701.000	Bank of America Corp., 2,0900 %, fällig am 14.06.29	0,41	1.500.046
2.420.000	Bank of America Corp., 5,8700 %, fällig am 15.09.34	0,68	2.534.674
1.707.000	Citigroup, Inc., 3,3500 %, fällig am 24.04.25	0,46	1.694.314
1.653.000	Citigroup, Inc., 3,8900 %, fällig am 10.01.28	0,43	1.599.359
1.709.000	Citigroup, Inc., 4,4100 %, fällig am 31.03.31	0,44	1.635.992
1.622.000	Citigroup, Inc., 3,0600 %, fällig am 25.01.33	0,37	1.384.412
2.416.000	JPMorgan Chase & Co., 2,1800 %, fällig am 01.06.28	0,60	2.210.824
1.003.000	JPMorgan Chase & Co., 5,3000 %, fällig am 24.07.29	0,27	1.018.344
1.688.000	JPMorgan Chase & Co., 4,4500 %, fällig am 05.12.29	0,45	1.655.454
2.124.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9600 %, fällig am 25.01.33	0,49	1.820.867
833.000	JPMorgan Chase & Co., 5,3500 %, fällig am 01.06.34	0,23	845.354
530.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,5800 %, fällig am 12.06.29	0,15	541.674
912.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,0400 %, fällig am 28.10.33	0,26	953.360
2.487.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,0700 %, fällig am 24.01.34	0,66	2.434.696
1.513.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8800 %, fällig am 20.10.34	0,45	1.680.277
2.069.000	Truist Financial Corp., 7,1600 %, fällig am 30.10.29	0,60	2.236.082
2.998.000	US Bancorp, 4,5500 %, fällig am 22.07.28	0,80	2.955.231
349.000	US Bancorp, 4,8400 %, fällig am 01.02.34	0,09	334.454
814.000	US Bancorp, 5,8400 %, fällig am 12.06.34	0,23	840.022
1.313.000	Wells Fargo & Co., 5,5700 %, fällig am 25.07.29	0,36	1.341.442
1.392.000	Wells Fargo & Co., 5,5600 %, fällig am 25.07.34	0,38	1.417.933
		9,30	34.442.910

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Biotechnologie</b>							
1.770.000	AbbVie, Inc., 2,6000 %, fällig am 21.11.24	0,47	1.729.997	1.061.000	Capital One Financial Corp., 6,3100 %, fällig am 08.06.29	0,29	1.088.975
798.000	AbbVie, Inc., 4,0500 %, fällig am 21.11.39	0,19	720.985	3.556.000	Capital One Financial Corp., 7,6200 %, fällig am 30.10.31	1,06	3.910.996
405.000	Amgen, Inc., 5,2500 %, fällig am 02.03.33	0,11	415.366	2.596.000	General Motors Financial Co., Inc., 6,1000 %, fällig am 07.01.34	0,72	2.673.844
		0,77	2.866.348			2,59	9.593.965
<b>Baumaterial</b>				<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
760.000	Carrier Global Corp., 4,1300 %, fällig am 29.05.28	0,23	864.937	1.138.000	Sysco Corp., 5,7500 %, fällig am 17.01.29	0,32	1.186.461
700.000	Carrier Global Corp., 4,5000 %, fällig am 29.11.32	0,23	828.006	1.138.000	Sysco Corp., 6,0000 %, fällig am 17.01.34	0,33	1.232.586
		0,46	1.692.943	905.000	Sysco Corp., 4,5000 %, fällig am 01.04.46	0,22	804.436
<b>Kapitalmärkte</b>				2.109.000	Walgreens Boots Alliance, Inc., 3,2000 %, fällig am 15.04.30	0,50	1.857.429
833.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 5,8300 %, fällig am 25.10.33	0,24	883.419			1,37	5.080.912
994.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7100 %, fällig am 01.02.34	0,26	972.733	<b>Vertriebsstellen</b>			
1.196.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,9700 %, fällig am 26.04.34	0,32	1.190.701	1.227.000	LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28	0,34	1.256.699
1.150.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,4700 %, fällig am 25.10.34	0,34	1.274.339	<b>Diversifizierte REITs</b>			
1.609.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,45	1.674.378	42.000	GLP Capital LP, 5,3800 %, fällig am 15.04.26	0,01	41.767
1.356.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,7500 %, fällig am 25.02.26	0,36	1.325.206	7.000	GLP Capital LP, 5,3000 %, fällig am 15.01.29	0,00	6.964
207.000	Intercontinental Exchange, Inc., 4,3500 %, fällig am 15.06.29	0,06	206.160	1.262.000	GLP Capital LP, 4,0000 %, fällig am 15.01.31	0,31	1.137.962
320.000	Intercontinental Exchange, Inc., 5,2000 %, fällig am 15.06.62	0,09	328.395			0,32	1.186.693
1.459.000	LPL Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 17.11.28	0,42	1.556.235	<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
1.237.000	Morgan Stanley, 1,5900 %, fällig am 04.05.27	0,31	1.140.234	2.778.000	AT&T, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.02.34	0,77	2.866.114
459.000	Morgan Stanley, 5,1200 %, fällig am 01.02.29	0,13	461.346	<b>Stromversorger</b>			
2.030.000	Morgan Stanley, 4,6600 %, fällig am 02.03.29	0,63	2.328.658	1.324.000	American Electric Power Co., Inc., 5,6300 %, fällig am 01.03.33	0,37	1.380.113
711.000	Morgan Stanley, 5,4500 %, fällig am 20.07.29	0,20	724.896	1.350.000	Duke Energy Progress LLC, 5,3500 %, fällig am 15.03.53	0,37	1.370.987
1.422.000	Morgan Stanley, 2,9400 %, fällig am 21.01.33	0,33	1.210.120	2.000.000	Exelon Corp., 3,9500 %, fällig am 15.06.25	0,53	1.967.652
1.196.000	Morgan Stanley, 5,3000 %, fällig am 20.04.37	0,31	1.164.409	618.000	Exelon Corp., 5,1500 %, fällig am 15.03.28	0,17	628.645
233.000	Morgan Stanley, 5,9500 %, fällig am 19.01.38	0,06	235.733	989.000	Exelon Corp., 5,3000 %, fällig am 15.03.33	0,27	1.010.138
364.000	Nasdaq, Inc., 5,3500 %, fällig am 28.06.28	0,10	375.165	681.000	MidAmerican Energy Co., 5,8500 %, fällig am 15.09.54	0,21	755.322
609.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,17	633.051	290.000	Southern California Edison Co., 5,8500 %, fällig am 01.11.27	0,08	303.029
821.000	Nasdaq, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.53	0,24	883.415	1.021.000	Southern California Edison Co., 5,9500 %, fällig am 01.11.32	0,30	1.097.463
837.000	Nasdaq, Inc., 6,1000 %, fällig am 28.06.63	0,24	905.858	226.000	Xcel Energy, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.06.28	0,06	220.760
		5,26	19.474.451	1.081.000	Xcel Energy, Inc., 4,6000 %, fällig am 01.06.32	0,29	1.054.718
<b>Chemie</b>				1.699.000	Xcel Energy, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.08.33	0,47	1.753.110
901.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3300 %, fällig am 15.07.29	0,25	945.423			3,12	11.541.937
2.237.000	Celanese US Holdings LLC, 6,5500 %, fällig am 15.11.30	0,64	2.367.582	<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			
804.000	Celanese US Holdings LLC, 6,7000 %, fällig am 15.11.33	0,24	872.522	692.000	Allegion US Holding Co., Inc., 3,2000 %, fällig am 01.10.24	0,18	678.431
897.000	Sherwin-Williams Co. (The), 3,4500 %, fällig am 01.08.25	0,24	872.845	3.408.000	Trimble, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.03.33	0,99	3.649.141
		1,37	5.058.372			1,17	4.327.572
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>				<b>Finanzdienstleistungen</b>			
2.639.000	Waste Management, Inc., 4,1500 %, fällig am 15.04.32	0,70	2.578.180	262.000	Corebridge Financial, Inc., 3,8500 %, fällig am 05.04.29	0,07	247.143
<b>Konsumentenkredite</b>				559.000	Fiserv, Inc., 3,2000 %, fällig am 01.07.26	0,15	538.346
317.000	American Express Co., 6,3400 %, fällig am 30.10.26	0,09	323.378	2.031.000	Fiserv, Inc., 5,6300 %, fällig am 21.08.33	0,57	2.128.692
669.000	American Express Co., 6,4900 %, fällig am 30.10.31	0,20	725.889	2.109.000	Global Payments, Inc., 1,2000 %, fällig am 01.03.26	0,52	1.938.443
872.000	American Express Co., 5,0400 %, fällig am 01.05.34	0,23	870.883			1,31	4.852.624
				<b>Lebensmittelprodukte</b>			
				1.564.000	General Mills, Inc., 2,2500 %, fällig am 14.10.31	0,36	1.317.691
				1.691.000	J M Smucker Co. (The), 6,2000 %, fällig am 15.11.33	0,50	1.845.255

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
1.268.000	J M Smucker Co. (The), 6,5000 %, fällig am 15.11.53	0,39	1.464.093	1.760.000	Metropolitan Life Global Funding I, 5,0000 %, fällig am 10.01.30	0,63	2.313.564
		1,25	4.627.039	1.210.000	New York Life Global Funding, 4,9500 %, fällig am 07.12.29	0,43	1.601.603
<b>Bodentransport</b>				1.530.000	New York Life Global Funding, 3,6300 %, fällig am 09.01.30	0,47	1.742.149
655.000	XPO, Inc., 7,1300 %, fällig am 01.02.32	0,18	676.423	2.099.000	Willis North America, Inc., 5,3500 %, fällig am 15.05.33	0,57	2.121.787
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>						2,89	10.698.982
860.000	Alcon Finance Corp., 5,3800 %, fällig am 06.12.32	0,24	887.465	<b>IT-Dienstleistungen</b>			
700.000	Alcon Finance Corp., 5,7500 %, fällig am 06.12.52	0,20	753.426	1.963.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 04.08.33	0,56	2.076.159
275.000	Boston Scientific Corp., 4,5500 %, fällig am 01.03.39	0,07	262.520	1.740.000	International Business Machines Corp., 3,0000 %, fällig am 15.05.24	0,47	1.724.538
224.000	Boston Scientific Corp., 4,7000 %, fällig am 01.03.49	0,06	215.546			1,03	3.800.697
		0,57	2.118.957	<b>Freizeitprodukte</b>			
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>				1.212.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,30	1.128.034
1.697.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,44	1.636.440	2.218.000	Mattel, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.11.41	0,54	2.000.362
1.106.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,26	959.238	1.130.000	Polaris, Inc., 6,9500 %, fällig am 15.03.29	0,33	1.203.105
1.602.000	Centene Corp., 2,6300 %, fällig am 01.08.31	0,36	1.331.098	<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
296.000	Cigna Group (The), 3,2000 %, fällig am 15.03.40	0,06	231.619	890.000	illumina, Inc., 5,7500 %, fällig am 13.12.27	0,25	914.063
813.000	Cigna Group (The), 3,4000 %, fällig am 15.03.50	0,16	602.718	<b>Maschinen</b>			
1.119.000	Elevance Health, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.10.32	0,32	1.170.662	868.000	Nordson Corp., 5,6000 %, fällig am 15.09.28	0,24	900.770
2.007.000	HCA, Inc., 5,3800%, fällig am 01.02.25	0,54	2.005.038	1.215.000	Nordson Corp., 5,8000 %, fällig am 15.09.33	0,35	1.290.529
589.000	HCA, Inc., 5,2000 %, fällig am 01.06.28	0,16	595.417			0,59	2.191.299
1.876.000	HCA, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.06.33	0,52	1.906.248	<b>Medien</b>			
1.008.000	UnitedHealth Group, Inc., 3,7000 %, fällig am 15.05.27	0,27	987.602	1.605.000	Charter Communications Operating LLC, 5,3800 %, fällig am 01.05.47	0,37	1.366.401
919.000	UnitedHealth Group, Inc., 4,2000 %, fällig am 15.05.32	0,24	899.748	578.000	Comcast Corp., 4,5500 %, fällig am 15.01.29	0,16	580.831
1.658.000	UnitedHealth Group, Inc., 5,3500 %, fällig am 15.02.33	0,47	1.754.738	412.000	Comcast Corp., 4,8000 %, fällig am 15.05.33	0,11	417.323
935.000	UnitedHealth Group, Inc., 4,7500 %, fällig am 15.05.52	0,24	899.607	1.697.000	Fox Corp., 6,5000 %, fällig am 13.10.33	0,49	1.837.977
1.867.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	0,46	1.699.396			1,13	4.202.532
1.811.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.01.32	0,40	1.488.716	<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
		4,90	18.168.285	1.158.000	Freport-McMoRan, Inc., 4,3800 %, fällig am 01.08.28	0,30	1.113.027
<b>Medizintechnik</b>				<b>Multi-Versorger</b>			
766.000	IQVIA, Inc., 6,2500 %, fällig am 01.02.29	0,22	800.621	1.690.000	National Grid North America, Inc., 4,6700 %, fällig am 12.09.33	0,54	1.995.144
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
630.000	McDonald's Corp., 3,6300 %, fällig am 28.11.27	0,19	710.777	919.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,5000 %, fällig am 15.08.43	0,27	985.710
870.000	McDonald's Corp., 3,8800 %, fällig am 20.02.31	0,27	999.132	553.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,7100 %, fällig am 15.08.63	0,16	611.121
		0,46	1.709.909	1.902.000	EQT Corp., 3,1300 %, fällig am 15.05.26	0,49	1.806.328
<b>Industrie-REITs</b>				886.000	NGPL PipeCo LLC, 7,7700 %, fällig am 15.12.37	0,27	988.015
3.177.000	LXP Industrial Trust, 6,7500 %, fällig am 15.11.28	0,90	3.342.493	2.699.000	ONEOK, Inc., 5,5500 %, fällig am 01.11.26	0,74	2.747.150
1.251.000	Rexford Industrial Realty LP, 2,1300 %, fällig am 01.12.30	0,28	1.024.146	1.964.228	ONEOK, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.11.32	0,56	2.088.547
		1,18	4.366.639	1.106.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3,9500%, fällig am 15.05.50	0,24	895.493
<b>Versicherungen</b>				2.371.000	Venture Global LNG, Inc., 9,5000 %, fällig am 01.02.29	0,68	2.510.396
932.000	Arthur J Gallagher & Co., 6,5000 %, fällig am 15.02.34	0,28	1.019.814	4.274.000	Viper Energy, Inc., 7,3800 %, fällig am 01.11.31	1,19	4.428.420
2.060.000	Athene Global Funding, 2,6500 %, fällig am 04.10.31	0,45	1.676.049	2.277.000	Western Midstream Operating LP, 6,1500 %, fällig am 01.04.33	0,64	2.368.417
252.000	Brown & Brown, Inc., 4,9500 %, fällig am 17.03.52	0,06	224.016			5,24	19.429.597
				<b>Körperpflege</b>			
				1.283.000	Kenvue, Inc., 4,9000 %, fällig am 22.03.33	0,36	1.323.058

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Pharma</b>			
1.369.000	Johnson & Johnson, 2,1000 %, fällig am 01.09.40	0,26	974.919
1.438.000	Zoetis, Inc., 5,6000 %, fällig am 16.11.32	0,42	1.542.199
		0,68	2.517.118
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
2.290.000	Jacobs Engineering Group, Inc., 6,3500 %, fällig am 18.08.28	0,65	2.393.848
1.322.000	Verisk Analytics, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.06.25	0,35	1.299.369
		1,00	3.693.217
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
4.096.000	CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	1,16	4.306.957
3.634.000	CoStar Group, Inc., 2,8000 %, fällig am 15.07.30	0,84	3.092.658
		2,00	7.399.615
<b>Wohnbau-REITs</b>			
1.805.000	Mid-America Apartments LP, 2,8800 %, fällig am 15.09.51	0,32	1.191.618
1.277.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000 %, fällig am 15.07.31	0,29	1.064.979
1.165.000	Sun Communities Operating LP, 5,7000 %, fällig am 15.01.33	0,32	1.181.647
		0,93	3.438.244
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
2.700.000	Retail Opportunity Investments Partnership LP, 6,7500 %, fällig am 15.10.28	0,77	2.839.371
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
1.706.000	Broadcom, Inc., 3,1400 %, fällig am 15.11.35	0,38	1.401.498
1.255.000	Broadcom, Inc., 3,1900 %, fällig am 15.11.36	0,27	1.017.687
3.462.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8800 %, fällig am 25.01.34	0,96	3.559.901
767.000	Marvell Technology, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.09.33	0,22	813.921
831.000	Qorvo, Inc., 1,7500 %, fällig am 15.12.24	0,21	797.825
742.000	Skyworks Solutions, Inc., 1,8000 %, fällig am 01.06.26	0,19	688.204
		2,23	8.279.036
<b>Software</b>			
1.151.000	Fortinet, Inc., 1,0000 %, fällig am 15.03.26	0,29	1.055.985
957.000	ServiceNow, Inc., 1,4000 %, fällig am 01.09.30	0,21	787.232
215.000	Workday, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.04.29	0,06	206.484
334.000	Workday, Inc., 3,8000 %, fällig am 01.04.32	0,08	311.203
		0,64	2.360.904
<b>Spezialisierte REITs</b>			
2.266.000	Crown Castle, Inc., 3,2000 %, fällig am 01.09.24	0,60	2.229.770
239.000	Equinix, Inc., 2,9000 %, fällig am 18.11.26	0,06	227.112
		0,66	2.456.882
<b>Fachhandel</b>			
1.236.000	AutoZone, Inc., 1,6500 %, fällig am 15.01.31	0,27	1.003.200
215.000	Home Depot, Inc. (The), 2,8800 %, fällig am 15.04.27	0,05	205.697
1.354.000	Home Depot, Inc. (The), 3,2500 %, fällig am 15.04.32	0,34	1.250.889
1.922.000	Ross Stores, Inc., 0,8800 %, fällig am 15.04.26	0,48	1.762.563
1.138.000	Ross Stores, Inc., 1,8800 %, fällig am 15.04.31	0,25	936.922
2.750.000	Tractor Supply Co., 5,2500 %, fällig am 15.05.33	0,76	2.822.432
		2,15	7.981.703

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
3.495.000	Western Digital Corp., 3,1000 %, fällig am 01.02.32	0,75	2.788.138
<b>Mobilfunkdienste</b>			
2.368.000	T-Mobile USA, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.34	0,68	2.512.684
797.000	T-Mobile USA, Inc., 4,3800 %, fällig am 15.04.40	0,19	719.737
364.000	T-Mobile USA, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.04.50	0,09	321.952
		0,96	3.554.373
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>		<b>92,75</b>	<b>343.602.250</b>
<b>Staatsanleihen (2022: 15,95% USD 60.600.763)</b>			
<b>UK-Schatzpapiere</b>			
390.000	4,5000 %, fällig am 07.12.42	0,14	524.355
<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>			
1.145.800	4,5000 %, fällig am 15.11.33	0,33	1.203.269
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>		<b>0,47</b>	<b>1.727.624</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 341.985.802)</b>		<b>94,58</b>	<b>350.369.137</b>

<b>Devisentermingeschäfte (2022: 4,85% USD 18.422.258)</b>			
<b>Offen zum 31. Dezember 2023</b>			
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)
<b>BNP Paribas</b>			
EUR	2.162.485	USD 2.341.574	2.392.844
GBP	3.726.629	USD 4.713.797	4.751.616
USD	426.311	GBP 334.268	426.206
<b>J.P. Morgan</b>			
EUR <sup>1</sup>	5.789.381	USD 6.350.534	6.398.880
JPY <sup>1</sup>	41.066.002.263	USD 277.899.052	292.572.885
<b>Summe</b>			<b>4,00</b>
			<b>14.811.373</b>

<b>Futures<sup>2</sup> (2022: 0,10% USD 398.058)</b>				
Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Goldman Sachs	60	Euro-Bobl März 2024	0,03	110.585
Goldman Sachs	20	Euro-Buxl März, 2024	0,06	217.681
Goldman Sachs	462	US 2 Year Note März 2024	0,15	561.071
Goldman Sachs	146	US 5 Year Note März 2024	0,05	168.202
Goldman Sachs	204	US Long Bond März 2024	0,45	1.679.126
Goldman Sachs	172	US Ultra Bond März 2024	0,52	1.943.026
<b>Summe</b>			<b>1,26</b>	
			<b>4.679.691</b>	

<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>			
		<b>99,84</b>	<b>369.860.201</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps<sup>23</sup> (2022: 0,00% USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Kauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover40-V1 Zahlung von EUR fix 5,00 %	5.800.000	20. Dez. 28	(0,14)	(510.056)
<b>Summe</b>				<b>(0,14)</b>	<b>(510.056)</b>

Devisentermingeschäfte (2022: (1,24)% USD (4.716.766))

Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)		
<b>BNP Paribas</b>							
USD	62.050.471	EUR	56.894.440	62.955.120	01. Mrz. 24	(0,24)	(904.649)
USD	28.721.442	GBP	22.663.336	28.896.754	01. Mrz. 24	(0,05)	(175.312)
<b>J.P. Morgan</b>							
EUR <sup>1</sup>	87743	USD	97194	96.981	31. Jan. 24	0,00	(213)
USD <sup>1</sup>	13.645	EUR	12.487	13.802	31. Jan. 24	0,00	(157)
<b>Summe</b>						<b>(0,29)</b>	<b>(1.080.331)</b>

Futures<sup>2</sup> (2022: (0,20)% USD (749.974))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Goldman Sachs	(6)	Euro-Bund März 2024	(0,01)	(24.116)
Goldman Sachs	(44)	US 10 Year Note März 2024	(0,02)	(94.213)
Goldman Sachs	(655)	US 10 Year Ultra Bond März 2024	(0,82)	(3.048.151)
<b>Summe</b>			<b>(0,85)</b>	<b>(3.166.480)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (1,28) (4.756.867)

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	48,38
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	43,57
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	1,24
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,85
Sonstige Aktiva	5,96
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

<sup>2</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

<sup>3</sup> Über ICE (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	1.841.090	–	1.841.090
Commercial Papers	–	3.198.173	–	3.198.173
Unternehmensanleihen	–	343.602.250	–	343.602.250
Devisentermingeschäfte	–	14.811.373	–	14.811.373
Terminkontrakte	4.679.691	–	–	4.679.691
Staatsanleihen	–	1.727.624	–	1.727.624
Summe	4.679.691	365.180.510	–	369.860.201
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(510.056)	–	(510.056)
Devisentermingeschäfte	–	(1.080.331)	–	(1.080.331)
Terminkontrakte	(3.166.480)	–	–	(3.166.480)
Summe	(3.166.480)	(1.590.387)	–	(4.756.867)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	301.746.641	–	301.746.641
Devisentermingeschäfte	–	18.422.258	–	18.422.258
Terminkontrakte	398.058	–	–	398.058
Staatsanleihen	–	60.600.763	–	60.600.763
Summe	398.058	380.769.662	–	381.167.720
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(4.716.766)	–	(4.716.766)
Terminkontrakte	(749.974)	–	–	(749.974)
Summe	(749.974)	(4.716.766)	–	(5.466.740)

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m HEUR</b>	<b>A3m USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E3m HEUR</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	169.414	157.219	71.239	139.184	7.420	37.652	-	-
Ausgegebene Anteile	44.956	2.013.255	97.413	276.096	6.573	388	279	300
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(57.289)	(111.762)	(94.569)	(22.573)	(2.132)	(26.874)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	157.081	2.058.712	74.083	392.707	11.861	11.166	279	300

	<b>H1m USD</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1m HEUR</b>	<b>I1m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>S2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	332	300	429	73.522	766.834	944.888	319	-
Ausgegebene Anteile	4	-	84.689	520.537	328.027	691.940	3	282
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(336)	-	(2.496)	(95.616)	(832.067)	(1.047.421)	(322)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	300	82.622	498.443	262.794	589.407	-	282

	<b>S2 USD</b>	<b>Z1 HJPY</b>	<b>Z1 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	4.996.428	312.686
Ausgegebene Anteile	300	2	88.660
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	(106.936)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	4.996.430	294.410

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m HEUR</b>	<b>A3m USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E3m HEUR</b>	<b>H1m USD</b>	<b>H2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	159.156	152.772	84.417	162.288	8.249	63.686	325	300
Ausgegebene Anteile	68.631	43.198	5.424	4.688	761	353	7	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(58.373)	(38.751)	(18.602)	(27.792)	(1.590)	(26.387)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	169.414	157.219	71.239	139.184	7.420	37.652	332	300

	<b>I1m HEUR</b>	<b>I1m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>Z1 HJPY</b>	<b>Z1 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	420	74.733	69.273	1.096.315	309	2.509.852	698.712
Ausgegebene Anteile	9	9	866.911	502.998	10	2.486.576	1
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(1.220)	(169.350)	(654.425)	-	-	(386.027)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	429	73.522	766.834	944.888	319	4.996.428	312.686

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	1.798.583	10,37	1.792.586	9,88	2.158.633	11,91
A2 USD	25.679.119	12,47	1.826.268	11,62	2.095.587	13,72
A3m HEUR	562.711	6,88	520.943	6,83	816.923	8,50
A3m USD	3.276.396	8,34	1.128.558	8,11	1.601.409	9,87
E2 HEUR	124.296	9,49	71.953	9,06	102.976	10,96
E3m HEUR	80.467	6,53	262.002	6,50	587.751	8,11
G2 HEUR	3.289	10,66	-	-	-	-
G2 USD	3.217	10,72	-	-	-	-
H1m USD	-	-	3.083	9,28	3.622	11,14
H2 USD	3.321	11,07	3.083	10,28	3.622	12,07
I1m HEUR	761.046	8,34	3.780	8,22	4.826	10,09
I1m USD	5.059.761	10,15	720.292	9,80	878.575	11,76
I2 HEUR	3.183.312	10,97	8.541.626	10,41	984.271	12,48
I2 USD	8.379.524	14,22	12.462.077	13,19	16.980.892	15,49
I3m USD	-	-	2.578	8,09	3.027	9,80
S2 HEUR	3.272	10,49	-	-	-	-
S2 USD	3.138	10,46	-	-	-	-
Z1 HJPY	292.199.994	8.246,00	322.524.278	8.472,00	228.754.526	10.484,14
Z1 USD	29.317.934	99,58	30.022.374	96,01	80.554.855	115,29

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 HEUR	1,13%	1,15%	1,17%
A2 USD	1,13%	1,15%	1,16%
A3m HEUR	1,14%	1,16%	1,16%
A3m USD	1,13%	1,14%	1,15%
E2 HEUR	1,33%	1,34%	1,33%
E3m HEUR	1,33%	1,35%	1,36%
G2 HEUR <sup>1</sup>	0,31%	-	-
G2 USD <sup>1</sup>	0,30%	-	-
H2 USD	0,59%	0,55%	0,57%
I1m HEUR	0,60%	0,60%	0,60%
I1m USD	0,60%	0,60%	0,59%
I2 HEUR	0,60%	0,60%	0,60%
I2 USD	0,60%	0,60%	0,60%
S2 HEUR <sup>1</sup>	0,13%	-	-
S2 USD <sup>1</sup>	0,12%	-	-

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
A3m HEUR	0,01859	0,02320	0,02230	0,01892	0,02184	0,02434	0,02049	0,02557	0,02570	0,02316	0,02620	0,02498
A3m USD	0,02250	0,02741	0,02686	0,02307	0,02579	0,02935	0,02528	0,03032	0,03051	0,02778	0,03246	0,03058
E3m HEUR	0,01770	0,02209	0,02123	0,01801	0,02079	0,02316	0,01950	0,02432	0,02445	0,02203	0,02491	0,02374
H1m USD	0,02504	0,03033	0,02997	0,02404	0,02783	-	-	-	-	-	-	-
I1m HEUR	0,02161	0,02713	0,02629	0,02108	0,02495	0,02818	0,02367	0,02960	0,03043	0,02718	0,03088	0,02923
I1m USD	0,02618	0,03187	0,03165	0,02580	0,02954	0,03408	0,02929	0,03520	0,03622	0,03269	0,03837	0,03589
I3m USD	0,02244	0,02733	0,02677	0,02300	0,02583	-	-	-	-	-	-	-
Z1 HJPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	390,72761	-	-
Z1 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,17964	-	-

Die Anteilsklassen Z1 HJPY und Z1 USD nahmen jährliche Ausschüttungen vor.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto)	7,68	(3,30)	2,68	2,68
Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD	9,10	(2,40)	2,42	2,55
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (Brutto)	3,34			
Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD + 1,25 %	3,70			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto)	7,68	(14,83)	(1,39)	11,20 <sup>1</sup>	11,32 <sup>1</sup>
Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD	9,10	(14,11)	0,79	8,26	11,99
H2 USD (Brutto)	8,28	(14,26)	(0,73)	13,43 <sup>1</sup>	13,54 <sup>1</sup>
Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD + 1,25 %	10,46	(13,04)	0,45	9,62	13,39

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.01.23	38.100.000	38.095.481	US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.02.33	28.175.600	27.933.095
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.01.23	36.500.000	36.495.671	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.42	16.628.000	16.672.435
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.01.23	30.500.000	30.485.529	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 29.02.28	13.286.000	13.382.705
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.01.23	30.400.000	30.396.394	US Treasury, 3,5000 %, fällig am 31.01.28	12.999.000	12.700.758
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.01.23	30.200.000	30.189.254	Bundesobligation, 0,0000 %, fällig am 10.10.25	10.000.000	10.079.040
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.01.23	29.000.000	28.996.560	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,3000 %, fällig am 15.02.33	7.900.000	8.395.927
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.02.33	28.175.600	27.933.958	US Treasury, 3,3750 %, fällig am 15.05.33	8.625.700	8.393.371
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.02.23	26.100.000	26.090.191	American Express Co., 3,3750 %, fällig am 03.05.24	7.908.000	7.757.439
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.02.23	25.100.000	25.096.856	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.52	7.064.000	7.278.463
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.10.23	24.700.000	24.696.357	US Treasury, 3,0000 %, fällig am 15.08.52	8.244.600	7.114.226
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.05.23	24.400.000	24.386.417	Toronto-Dominion Bank (The), 3,6310 %, fällig am 13.12.29	6.460.000	6.704.086
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.01.23	24.100.000	24.097.141	Bundesobligation, 1,3000 %, fällig am 15.10.27	6.000.000	5.986.140
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 19.01.23	23.900.000	23.897.165	UK Gilt, 3,2500 %, fällig am 31.01.33	4.800.000	5.671.249
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.01.23	23.500.000	23.491.638	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.11.32	5.324.000	5.562.345
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.01.23	23.400.000	23.397.224	Equifax, Inc., 2,6000 %, fällig am 01.12.24	5.768.000	5.542.817
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.02.23	22.900.000	22.897.131	UK Gilt, 4,2500 %, fällig am 07.03.36	4.090.000	5.138.764
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.05.23	22.600.000	22.596.855	NNN REIT, Inc., 5,6000 %, fällig am 15.10.33	5.419.000	5.116.355
Cooperatieve Rabobank UA, 0,0000 %, fällig am 18.10.23	22.600.000	22.596.676	US Treasury, 3,8750 %, fällig am 31.12.27	4.868.000	4.916.876
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.08.23	22.600.000	22.596.666	US Treasury, 3,6250 %, fällig am 31.03.28	4.846.000	4.848.096
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.05.23	22.500.000	22.496.869	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 28.02.30	4.453.000	4.546.583

# Janus Henderson High Yield Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig hohe Erträge mit Potenzial für Kapitalwachstum zu bieten.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in hochverzinsliche Unternehmensanleihen aus den USA (ohne Investment Grade, mit einem Rating von BB+ oder niedriger vergleichbar) von privaten oder sonstigen Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und er bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

### Überblick über den Fonds

**Tom Ross, Brent Olson und Seth Meyer, *Portfoliomanager***

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 11,64 % (netto) und 12,32 % (brutto), verglichen mit 13,44 % für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index, und einem Performanceziel von 14,86 %.

Die Kreditspreads hochverzinslicher Anleihen verengten sich deutlich, da die Unternehmensergebnisse unerwartet gut ausfielen, die Erwartung aufkam, dass die US-Wirtschaft eine Rezession womöglich abwenden könnte, und die US-Notenbank im weiteren Verlauf des Jahres auf eine gemäßigte Ausrichtung umschwenkte. Da Hochzinsanleihen im Jahr 2023 hohe Überschussrenditen erzielten, sind in den Bewertungen inzwischen sehr günstige Aussichten eingepreist. Dennoch sind wir nach wie vor der Ansicht, dass die erzielbaren Renditen attraktiv sind und die Anlegernachfrage weiterhin anregen könnten.

Die relative Underperformance des Fonds war auf die Titelauswahl bei hochverzinslichen Unternehmensanleihen in Verbindung mit einer geringen Allokation in Investment-Grade-Unternehmensanleihen zurückzuführen. Die Allokationen in Bankdarlehen und Wandelanleihen leisteten einen positiven Beitrag und trugen dazu bei, die relative Underperformance teilweise auszugleichen.

Zu den Einzeltiteln, die die höchsten Verluste verursachten, zählten Ard Finance, First Quantum Minerals und die Silicon Valley Bank („SVB“). Das Verpackungsunternehmen Ard wurde durch geringere Absatzmengen und Finanzergebnisse, die nicht den Markterwartungen entsprachen, belastet. First Quantum wurde durch die Entscheidung des Obersten Gerichtshofs Panamas im November getroffen, dass der Regierungsvertrag für den Betrieb der Mine Cobre Panama verfassungswidrig und für das Unternehmen zu vorteilhaft sei.

In der Folge wurde First Quantum angewiesen, die Produktion in der Mine auszusetzen. Und obwohl wir alle Positionen schnell auflösten und das Engagement des Fonds in der SVB beendeten, belastete eine kleine Allokation in der Bank die Performance, als sie im März von der Federal Deposit Insurance Corp unter Zwangsverwaltung gestellt wurde.

Zu den Titeln mit der stärksten Performance zählten Carnival Corp, Chart Industries und Catalent Pharmaceuticals. Im ersten Quartal setzte Catalent aufgrund des potenziellen Übernahmeinteresses von Danaher Corp zu einer Rally an. Der Ausrüstungshersteller Chart profitierte von einer lebhaften Flüssiggasindustrie und nachlassenden Sorgen der Anleger über die Höhe der Verschuldung des Unternehmens. Die Anleihen von Carnival werden in der Regel mit einem hohen Beta gehandelt, was in einem Jahr, in dem sich die Spreads verengten, zu einer relativen Outperformance führte. Zudem erholte sich die Nachfrage in der Kreuzfahrtbranche weiter, und Holland America Line (ein Geschäftsbereich von Carnival) verzeichnete am Black Friday in den USA einen neuen Buchungsrekord mit einem Plus von 20 % gegenüber dem Vorjahr.

Hinsichtlich der Kreditspreadrisiken haben wir unseren vorsichtig optimistischen Ausblick beibehalten. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts lagen die Spreads von Hochzinsanleihen unter ihrem Zehnjahresdurchschnitt, während Unternehmensanleihen weiterhin bessere Fundamentaldaten aufwiesen als in dieser späten Phase des Zyklus üblich. Wir würden eine gewisse Ausweitung der Spreads erwarten, wenn sich die wirtschaftlichen Bedingungen verschlechtern, aber die Spreads von Hochzinsanleihen werden durch mehrere entlastende Faktoren gestützt: die im Vergleich zu früheren Phasen, in denen Kreditwerte unter Druck standen, etwas niedrigere erwartete Ausfallquote (etwa 4 %) und die im historischen Vergleich höhere Qualität des Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index (Emittenten mit BB-Rating machen mehr als 50 % dieses Index aus). Darüber hinaus ist der Markt für Hochzinsanleihen aus technischer Sicht weiterhin attraktiv, da das Angebot im historischen Vergleich moderat geblieben ist. Das Hochzinsuniversum dürfte 2024 erneut schrumpfen, was zum Teil darauf zurückzuführen ist, dass mehrere „Rising Stars“ in das Investment-Grade-Universum wechseln und der Emissionskalender begrenzt ist.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson High Yield Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	324.716.253	370.922.413
Barmittel und Devisen . . . . .	261.640	6
Bareinschüsse . . . . .	–	3.769.183
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	–	292.875
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	243	37
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	149.374	25.980
Dividenden . . . . .	1.419	–
Zinsen . . . . .	4.841.727	5.889.569
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	9.732	15.119
<b>Summe Aktiva. . . . .</b>	<b>329.980.388</b>	<b>380.915.182</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	3.975	49.255
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	–	8.797.919
Bareinschüsse . . . . .	6	–
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	–	522.174
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	484.116	256.828
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	207.593	214.460
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	61.894	67.420
Vertriebsgebühren . . . . .	12.697	13.927
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	47.412	86.091
Managementgebühren . . . . .	5.960	7.227
Aufgelaufene Kosten . . . . .	84.726	107.010
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>908.379</b>	<b>10.122.311</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen. . . . .</b>	<b>329.072.009</b>	<b>370.792.871</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge	24.129.586	26.338.981
Dividendenerträge	62.690	95.924
Sonstige Erträge	31.103	254.053
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	16.071.358	(106.184.187)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>40.294.737</b>	<b>(79.495.229)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren	2.458.562	2.948.596
Anlegerbetreuungsgebühren	710.050	846.181
Vertriebsgebühren	156.249	184.381
Managementgebühren	80.819	107.871
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	163.467	225.626
Depotbankgebühren	49.857	57.050
Honorare der Abschlussprüfer	24.368	19.150
Druckkosten	571	(17.352)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	68.296	86.953
Sonstige Gebühren	57.045	52.300
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>3.769.284</b>	<b>4.510.756</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung</b>	<b>(9.582)</b>	<b>(42.319)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>3.759.702</b>	<b>4.468.437</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>36.535.035</b>	<b>(83.963.666)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(17.273.331)	(15.505.304)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(256.979)	(1.249.558)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(147.062)</b>	<b>(89.978)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>18.857.663</b>	<b>(100.808.506)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	18.857.663	(100.808.506)
<b>Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:</b>		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	56.367.605	80.435.157
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(117.084.305)	(173.566.024)
Verwässerungsanpassung	138.175	106.950
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>(60.578.525)</b>	<b>(93.023.917)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(41.720.862)	(193.832.423)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	370.792.871	564.625.294
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>329.072.009</b>	<b>370.792.871</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>			
<b>Frankreich</b>			
<b>Banken</b>			
10.600.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	3,22	10.593.946
<b>Summe Commercial Papers</b>		<b>3,22</b>	<b>10.593.946</b>
<b>Stammaktien (2022: 0,97% USD 3.604.952)</b>			
<b>Kanada</b>			
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
65.357	Hudbay Minerals, Inc.	0,11	360.771
<b>Luxemburg</b>			
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
96.112	Ardagh Metal Packaging SA	0,11	369.070
<b>USA</b>			
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
12.639	Hologic, Inc.	0,27	903.056
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
16.191	Caesars Entertainment, Inc.	0,23	759.034
5.308	Churchill Downs, Inc.	0,22	716.208
11.143	Wynn Resorts Ltd.	0,31	1.015.239
		0,76	2.490.481
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
32.875	Freeport-McMoRan, Inc.	0,43	1.399.489
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
10.021	Entegris, Inc.	0,36	1.200.716
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			
1.105.543	Quiksilver Americas, Inc.¹	0,29	939.712
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>2,33</b>	<b>7.663.295</b>
<b>Unternehmensanleihen (2022: 91,70% USD 340.000.003)</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
3.447.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,3800 %, fällig am 01.04.31	0,96	3.157.775
1.165.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,1300 %, fällig am 15.04.32	0,36	1.175.012
2.788.000	Mineral Resources Ltd., 9,2500 %, fällig am 01.10.28	0,90	2.969.276
		2,22	7.302.063
<b>Kanada</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
1.620.000	Bombardier, Inc., 7,5000 %, fällig am 01.02.29	0,50	1.648.249
1.583.000	Bombardier, Inc., 8,7500 %, fällig am 15.11.30	0,51	1.687.404
		1,01	3.335.653
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>			
870.000	Garda World Security Corp., 7,7500 %, fällig am 15.02.28	0,28	900.997
1.287.000	Garda World Security Corp., 6,0000 %, fällig am 01.06.29	0,35	1.155.022
		0,63	2.056.019
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
1.990.000	First Quantum Minerals Ltd., 6,8800 %, fällig am 15.10.27	0,52	1.693.987
1.760.000	First Quantum Minerals Ltd., 8,6300 %, fällig am 01.06.31	0,45	1.493.800
2.223.000	Hudbay Minerals, Inc., 4,5000%, fällig am 01.04.26	0,66	2.155.525

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
3.966.000	Hudbay Minerals, Inc., 6,1300 %, fällig am 01.04.29	1,18	3.893.874
		2,81	9.237.186
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Konsumentenkredite</b>			
3.216.000	GGAM Finance Ltd., 8,0000 %, fällig am 15.06.28	1,01	3.330.856
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
839.000	Sands China Ltd., 4,6300 %, fällig am 18.06.30	0,23	764.524
3.458.000	Wynn Macau Ltd., 5,6300 %, fällig am 26.08.28	0,97	3.205.823
1.200.000	Wynn Macau Ltd., 5,1300 %, fällig am 15.12.29	0,33	1.067.584
		1,53	5.037.931
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
2.043.000	Seagate HDD Cayman, 4,1300 %, fällig am 15.01.31	0,56	1.828.973
4.357.114	Seagate HDD Cayman, 9,6300 %, fällig am 01.12.32	1,51	4.986.064
		2,07	6.815.037
<b>Luxemburg</b>			
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
4.412.194	ARD Finance SA, 6,5000 %, fällig am 30.06.27	0,63	2.066.164
<b>IT-Dienstleistungen</b>			
1.405.000	ION Trading Technologies Sarl, 5,7500 %, fällig am 15.05.28	0,37	1.240.840
<b>Niederlande</b>			
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
3.183.000	Trivium Packaging Finance BV, 8,5000 %, fällig am 15.08.27	0,95	3.124.525
<b>Panama</b>			
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
8.810.000	Carnival Corp., 6,0000 %, fällig am 01.05.29	2,58	8.483.770
<b>Supranational</b>			
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>			
219.000	Allied Universal Holdco LLC, 4,6300 %, fällig am 01.06.28	0,06	200.383
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
2.923.000	Ardagh Packaging Finance plc, 5,2500 %, fällig am 15.08.27	0,69	2.274.210
<b>Passagierfluggesellschaften</b>			
993.555	American Airlines, Inc., 5,5000%, fällig am 20.04.26	0,30	987.118
1.062.151	American Airlines, Inc., 5,7500%, fällig am 20.04.29	0,32	1.036.561
		0,62	2.023.679
<b>Mobilfunkdienste</b>			
1.951.000	Connect Finco SARL, 6,7500 %, fällig am 01.10.26	0,59	1.941.020
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Konsumentenkredite</b>			
2.398.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,1300 %, fällig am 30.03.29	0,76	2.508.446
<b>Fachhandel</b>			
1.362.000	eG Global Finance plc, 12,0000 %, fällig am 30.11.28	0,44	1.451.667

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>USA</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
4.304.000	TransDigm, Inc., 4,8800 %, fällig am 01.05.29	1,22	4.027.852
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>			
5.108.000	Cargo Aircraft Management, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.02.28	1,42	4.680.742
3.203.000	Rand Parent LLC, 8,5000 %, fällig am 15.02.30	0,93	3.066.650
		2,35	7.747.392
<b>Autoteile</b>			
1.002.000	JB Poindexter & Co., Inc., 8,7500 %, fällig am 15.12.31	0,31	1.023.293
<b>Automobilsektor</b>			
3.384.000	Ford Motor Co., 3,2500 %, fällig am 12.02.32	0,86	2.815.899
3.804.000	Thor Industries, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.10.29	1,03	3.397.695
		1,89	6.213.594
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
2.920.000	Kohl's Corp., 4,6300 %, fällig am 01.05.31	0,70	2.296.204
4.004.000	Macy's Retail Holdings LLC, 5,8800 %, fällig am 01.04.29	1,17	3.848.329
		1,87	6.144.533
<b>Baumaterial</b>			
2.199.000	Builders FirstSource, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.02.32	0,60	1.986.765
1.861.000	Builders FirstSource, Inc., 6,3800 %, fällig am 15.06.32	0,58	1.902.379
1.735.000	JELD-WEN, Inc., 4,8800 %, fällig am 15.12.27	0,50	1.641.397
5.569.000	Standard Industries, Inc., 3,3800 %, fällig am 15.01.31	1,46	4.799.144
		3,14	10.329.685
<b>Kapitalmärkte</b>			
604.000	Aretec Group, Inc., 10,0000 %, fällig am 15.08.30	0,20	642.596
1.905.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	0,60	1.965.807
1.221.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,9500 %, fällig am 13.06.28	0,38	1.266.845
		1,18	3.875.248
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>			
1.948.000	Allied Universal Holdco LLC, 6,0000 %, fällig am 01.06.29	0,48	1.590.151
<b>Kommunikationsausrüstung</b>			
1.556.000	Ciena Corp., 4,0000 %, fällig am 31.01.30	0,43	1.418.847
<b>Bau &amp; Technik</b>			
2.401.000	Weekley Homes LLC, 4,8800 %, fällig am 15.09.28	0,68	2.241.387
<b>Konsumentenkredite</b>			
1.596.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 7,2000 %, fällig am 10.06.30	0,52	1.701.569
3.172.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 3,6300 %, fällig am 17.06.31	0,83	2.736.987
1.635.000	Navient Corp., 9,3800 %, fällig am 25.07.30	0,52	1.714.309
1.431.000	Navient Corp., 5,6300 %, fällig am 01.08.33	0,36	1.176.075
1.273.000	OneMain Finance Corp., 5,3800 %, fällig am 15.11.29	0,36	1.193.894
1.681.000	OneMain Finance Corp., 4,0000 %, fällig am 15.09.30	0,44	1.440.903
1.040.000	SLM Corp., 3,1300 %, fällig am 02.11.26	0,29	970.622
		3,32	10.934.359

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
1.827.000	LABL, Inc., 10,5000 %, fällig am 15.07.27	0,53	1.754.241
1.241.000	LABL, Inc., 5,8800 %, fällig am 01.11.28	0,34	1.126.704
4.067.000	LABL, Inc., 8,2500 %, fällig am 01.11.29	1,05	3.434.073
		1,92	6.315.018
<b>Vertriebsstellen</b>			
1.480.000	Verde Purchaser LLC, 10,5000 %, fällig am 30.11.30	0,45	1.493.172
<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>			
3.711.000	Service Corp, International, 3,3800 %, fällig am 15.08.30	0,99	3.240.078
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
4.604.000	CCO Holdings LLC, 4,2500 %, fällig am 01.02.31	1,23	4.029.675
<b>Stromversorger</b>			
944.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 7,2500 %, fällig am 15.01.29	0,30	988.870
1.242.000	Vistra Operations Co, LLC, 4,3800 %, fällig am 01.05.29	0,35	1.160.797
2.053.000	Vistra Operations Co, LLC, 7,7500 %, fällig am 15.10.31	0,65	2.133.763
		1,30	4.283.430
<b>Energieanlagen &amp; Dienstleistungen</b>			
858.000	Archrock Partners LP, 6,8800 %, fällig am 01.04.27	0,26	860.994
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
757.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 15.04.28	0,22	727.461
1.849.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,8800 %, fällig am 15.04.30	0,54	1.786.914
4.801.000	PennyMac Financial Services, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.09.31	1,35	4.450.317
2.149.000	Rocket Mortgage LLC, 3,8800 %, fällig am 01.03.31	0,58	1.892.777
		2,69	8.857.469
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
681.000	Chobani LLC, 4,6300 %, fällig am 15.11.28	0,19	637.416
1.019.000	Post Holdings, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.09.31	0,28	914.574
		0,47	1.551.990
<b>Bodentransport</b>			
2.906.000	Watco Cos. LLC, 6,5000 %, fällig am 15.06.27	0,88	2.909.095
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
6.225.000	Medline Borrower LP, 5,2500 %, fällig am 01.10.29	1,79	5.875.880
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
1.704.000	AdaptHealth LLC, 5,1300 %, fällig am 01.03.30	0,40	1.331.427
3.373.000	Heartland Dental LLC, 8,5000 %, fällig am 01.05.26	1,02	3.339.675
2.605.000	Heartland Dental LLC, 10,5000 %, fällig am 30.04.28	0,82	2.706.047
2.749.000	LifePoint Health, Inc., 9,8800 %, fällig am 15.08.30	0,85	2.781.550
988.000	Owens & Minor, Inc., 4,5000 %, fällig am 31.03.29	0,27	872.532
2.235.000	Star Parent, Inc., 9,0000 %, fällig am 01.10.30	0,72	2.358.155
1.275.000	Surgery Center Holdings, Inc., 10,0000 %, fällig am 15.04.27	0,39	1.291.129
2.013.000	Tenet Healthcare Corp., 4,2500 %, fällig am 01.06.29	0,57	1.876.293

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
2.157.000	Tenet Healthcare Corp., 6,1300 %, fällig am 15.06.30	0,66 5,70	2.183.611 18.740.419
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
2.691.000	Caesars Entertainment, Inc., 8,1300 %, fällig am 01.07.27	0,84	2.760.385
3.909.000	Full House Resorts, Inc., 8,2500%, fällig am 15.02.28	1,12	3.678.056
2.805.000	Life Time, Inc., 8,0000%, fällig am 15.04.26	0,86	2.832.328
1.516.000	Midwest Gaming Borrower LLC, 4,8800 %, fällig am 01.05.29	0,43	1.411.555
2.470.000	Penn Entertainment, Inc., 4,1300 %, fällig am 01.07.29	0,64	2.114.675
1.665.000	Station Casinos LLC, 4,6300 %, fällig am 01.12.31	0,46	1.502.969
2.193.000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 5,8800 %, fällig am 15.05.25	0,66	2.180.475
1.430.000	Travel + Leisure Co., 6,6300 %, fällig am 31.07.26	0,44	1.443.866
2.224.000	Travel + Leisure Co., 4,6300 %, fällig am 01.03.30	0,60	1.991.692
1.294.000	Wynn Resorts Finance LLC, 7,1300 %, fällig am 15.02.31	0,41 6,46	1.349.101 21.265.102
<b>Langlebige Einrichtungsgegenstände</b>			
1.056.000	Century Communities, Inc., 3,8800 %, fällig am 15.08.29	0,29	957.011
1.798.000	LGI Homes, Inc., 4,0000%, fällig am 15.07.29	0,47	1.552.897
2.463.000	Shea Homes LP, 4,7500 %, fällig am 01.04.29	0,69	2.278.866
2.689.000	TopBuild Corp., 4,1300 %, fällig am 15.02.32	0,73 2,18	2.395.851 7.184.625
<b>Versicherungen</b>			
4.011.000	BroadStreet Partners, Inc., 5,8800 %, fällig am 15.04.29	1,14	3.747.414
956.000	HUB International Ltd., 5,6300 %, fällig am 01.12.29	0,28	913.206
345.000	USI, Inc., 7,5000 %, fällig am 15.01.32	0,10 1,52	353.642 5.014.262
<b>IT-Dienstleistungen</b>			
4.158.000	Arches Buyer, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.06.28	1,15	3.770.099
1.532.000	Arches Buyer, Inc., 6,1300 %, fällig am 01.12.28	0,40 1,55	1.326.873 5.096.972
<b>Maschinen</b>			
754.000	Chart Industries, Inc., 7,5000 %, fällig am 01.01.30	0,24	789.059
1.362.000	TK Elevator US Newco, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.27	0,41	1.338.896
1.143.000	Trinity Industries, Inc., 7,7500 %, fällig am 15.07.28	0,36 1,01	1.181.526 3.309.481
<b>Medien</b>			
1.918.000	Univision Communications, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.08.28	0,60	1.980.047
1.340.000	Univision Communications, Inc., 4,5000%, fällig am 01.05.29	0,37	1.197.133
1.388.000	Univision Communications, Inc., 7,3800 %, fällig am 30.06.30	0,42 1,39	1.385.636 4.562.816
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
2.087.000	Compass Minerals International, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.12.27	0,63	2.068.854

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
2.064.000	Civitas Resources, Inc., 8,3800 %, fällig am 01.07.28	0,66	2.157.282
3.406.000	DT Midstream, Inc., 4,1300 %, fällig am 15.06.29	0,95	3.137.483
1.416.000	DT Midstream, Inc., 4,3800 %, fällig am 15.06.31	0,39	1.279.057
4.562.000	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,5000 %, fällig am 01.06.27	1,44	4.737.234
1.730.000	Howard Midstream Energy Partners LLC, 6,7500 %, fällig am 15.01.27	0,52	1.712.480
2.330.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6,0000 %, fällig am 01.08.26	0,69	2.274.173
1.446.000	Southwestern Energy Co., 5,3800 %, fällig am 15.03.30	0,43	1.413.678
3.913.000	Sunoco LP, 4,5000 %, fällig am 30.04.30	1,10	3.626.773
2.752.000	Tallgrass Energy Partners LP, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,79	2.603.539
2.207.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,0000 %, fällig am 01.09.31	0,62	2.044.489
2.940.000	TerraForm Power Operating LLC, 4,7500%, fällig am 15.01.30	0,83	2.737.449
3.500.000	Venture Global LNG, Inc., 8,1300 %, fällig am 01.06.28	1,08 9,50	3.537.824 31.261.461
<b>Passagierfluggesellschaften</b>			
1.622.000	American Airlines, Inc., 7,2500 %, fällig am 15.02.28	0,50	1.642.023
1.011.000	American Airlines, Inc., 8,5000 %, fällig am 15.05.29	0,32 0,82	1.068.247 2.710.270
<b>Körperpflege</b>			
2.213.000	BellRing Brands, Inc., 7,0000 %, fällig am 15.03.30	0,70	2.292.192
3.521.000	HLF Financing Sarl LLC, 4,8800 %, fällig am 01.06.29	0,84 1,54	2.768.404 5.060.596
<b>Pharma</b>			
5.390.000	Organon & Co., 5,1300 %, fällig am 30.04.31	1,40	4.616.129
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
2.554.000	AMN Healthcare, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.04.29	0,70	2.306.373
1.474.000	KBR, Inc., 4,7500 %, fällig am 30.09.28	0,42 1,12	1.372.150 3.678.523
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
917.000	Entegris Escrow Corp., 5,9500 %, fällig am 15.06.30	0,28	912.509
3.638.000	Entegris, Inc., 3,6300 %, fällig am 01.05.29	1,00 1,28	3.289.807 4.202.316
<b>Software</b>			
2.899.000	Gen Digital, Inc., 6,7500 %, fällig am 30.09.27	0,90	2.951.049
2.693.000	McAfee Corp., 7,3800 %, fällig am 15.02.30	0,75	2.462.981
3.536.000	RingCentral, Inc., 8,5000 %, fällig am 15.08.30	1,10 2,75	3.619.397 9.033.427
<b>Spezialisierte REITs</b>			
5.431.000	Iron Mountain, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.30	1,57	5.175.974
<b>Fachhandel</b>			
815.000	Burlington Stores, Inc., 2,2500 %, fällig am 15.04.25	0,27	884.275
2.331.000	Foot Locker, Inc., 4,0000 %, fällig am 01.10.29	0,59	1.931.828

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
3.940.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC, 7,7500%, fällig am 15.02.26	1,15	3.782.282
1.877.000	Michaels Cos., Inc. (The), 5,2500 %, fällig am 01.05.28	0,45	1.485.326
		2,46	8.083.711
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
1.242.000	Western Digital Corp., 4,7500 %, fällig am 15.02.26	0,37	1.219.282
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
1.747.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,7500 %, fällig am 01.08.27	0,55	1.818.557
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>		<b>91,62</b>	<b>301.495.368</b>
<b>Staatsanleihen (2022: 5,23% USD 19.400.000)</b>			
<b>Staatsanleihe Usbekistan</b>			
525.000	7,8500 %, fällig am 12.10.28	0,17	550.925
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>		<b>0,17</b>	<b>550.925</b>
<b>Vorzugsaktien (2022: 0,61% USD 2.252.973)</b>			
<b>USA</b>			
<b>Maschinen</b>			
28.179	Chart Industries, Inc., 6,7500 %, fällig am 15.12.25	0,47	1.566.189
<b>Vorzugsaktien insgesamt</b>		<b>0,47</b>	<b>1.566.189</b>
<b>Kredittranchen (2022: 1,36% USD 5.038.253)</b>			
<b>USA</b>			
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
1.578.565	Tacala Investment Corp., 13,4704 %, fällig am 04.02.28	0,48	1.579.062
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
1.024.600	MIC Glen LLC, 7,2500 %, fällig am 20.07.29	0,30	998.985
<b>Kredittranchen insgesamt</b>		<b>0,78</b>	<b>2.578.047</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 323.082.452)</b>		<b>98,59</b>	<b>324.447.770</b>

### Devisentermingeschäfte (2022: 0,17% USD 626.232)

Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermö- gens Abwick- lungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)			
<b>J.P. Morgan</b>							
AUD <sup>2</sup>	4.952.723	USD	3.270.422	3.378.369	31. Jan. 24	0,03	107.947
CNH <sup>2</sup>	247.338	USD	34.742	34.781	31. Jan. 24	0,00	39
EUR <sup>2</sup>	19.671.519	USD	21.582.187	21.742.512	31. Jan. 24	0,05	160.325
GBP <sup>2</sup>	12.835	USD	16.199	16.362	31. Jan. 24	0,00	163
USD <sup>2</sup>	3.971	EUR	3.585	3.962	31. Jan. 24	0,00	9
<b>Summe</b>						<b>0,08</b>	<b>268.483</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert  
bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** 98,67 324.716.253

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle  
Verbindlichkeiten**

**Credit Default Swaps (2022: (0,01)% USD (43.971))**

### Devisentermingeschäfte (2022: 0,00% USD (5.284))

Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermö- gens Abwick- lungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)			
<b>J.P. Morgan</b>							
CNH <sup>2</sup>	7.623	USD	1.074	1.072	31. Jan. 24	0,00	(2)
EUR <sup>2</sup>	100.671	USD	111.513	111.269	31. Jan. 24	0,00	(244)
GBP <sup>2</sup>	191	USD	244	243	31. Jan. 24	0,00	(1)
USD <sup>2</sup>	27.240	AUD	41.335	28.195	31. Jan. 24	0,00	(955)
USD <sup>2</sup>	215.984	EUR	197.921	218.757	31. Jan. 24	0,00	(2.773)
<b>Summe</b>						<b>0,00</b>	<b>(3.975)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert  
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** 0,00 (3.975)

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analysis des Gesamtvermögens:	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	14,15
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	80,96
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	3,21
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,08
Sonstige Aktiva	1,60
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Das Wertpapier wird unter Verwendung signifikanter, nicht beobachtbarer Eingabedaten bewertet und in der Zeitwerthierarchie der Stufe 3 zugeordnet.

<sup>2</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	10.593.946	–	10.593.946
Stammaktien	6.723.583	–	939.712	7.663.295
Unternehmensanleihen	–	301.495.368	–	301.495.368
Devisentermingeschäfte	–	268.483	–	268.483
Staatsanleihen	–	550.925	–	550.925
Vorzugsaktien	1.566.189	–	–	1.566.189
Kredittranchen	–	2.578.047	–	2.578.047
Summe	8.289.772	315.486.769	939.712	324.716.253
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(3.975)	–	(3.975)
Summe	–	(3.975)	–	(3.975)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	2.665.240	–	939.712	3.604.952
Unternehmensanleihen	–	340.000.003	–	340.000.003
Devisentermingeschäfte	–	626.232	–	626.232
Staatsanleihen	–	19.400.000	–	19.400.000
Vorzugsaktien	2.252.973	–	–	2.252.973
Kredittranchen	–	4.905.755	132.498	5.038.253
Summe	4.918.213	364.931.990	1.072.210	370.922.413
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(43.971)	–	(43.971)
Devisentermingeschäfte	–	(5.284)	–	(5.284)
Summe	–	(49.255)	–	(49.255)

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

<b>Wertpapiername</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2023 (USD)</b>	<b>Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens</b>	<b>Bewertungsmethode</b>
Quiksilver Americas, Inc.	939.712	0,29%	Diskontierter Liquidationswert
<b>Summe</b>	<b>939.712</b>		

<b>Wertpapiername</b>	<b>Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2022 (USD)</b>	<b>Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens</b>	<b>Bewertungsmethode</b>
Boardriders, Inc.	132.498	0,04%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Quiksilver Americas, Inc.	939.712	0,25%	Liquidationswert
<b>Summe</b>	<b>1.072.210</b>		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HKD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m HAUD</b>	<b>A3m HCNH</b>	<b>A3m HEUR</b>	<b>A3m HKD</b>	<b>A3m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	419.372	106.484	659.385	123.874	30.153	285.556	47.455	5.186.350
Ausgegebene Anteile	85.232	2.675	81.370	4.893	229	25.009	2.814	133.615
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(71.729)	-	(190.407)	(17.140)	-	(38.036)	(3.348)	(760.149)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	432.875	109.159	550.348	111.627	30.382	272.529	46.921	4.559.816

	<b>A5m HAUD</b>	<b>A5m USD</b>	<b>B1m HEUR</b>	<b>B1m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3m HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	445	308	293.890	1.789.310	27.337	41.352	66.631	332.476
Ausgegebene Anteile	10	22	-	437	-	17.450	-	173.388
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(455)	-	(13.224)	(145.533)	(2.349)	(6.211)	(4.835)	(52.255)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	330	280.666	1.644.214	24.988	52.591	61.796	453.609

	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H1m HEUR</b>	<b>H1m USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 HGBP</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1m HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	-	7.769	782	283	948	300	1.979
Ausgegebene Anteile	279	300	21	15	-	-	2.938	39
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	-	(797)	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	279	300	7.790	-	283	948	3.238	2.018

	<b>I1m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>T2 USD</b>	<b>T5m HAUD</b>	<b>T5m USD</b>	<b>V3m HAUD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	28.268.861	99.082	287.052	336	300	445	308	680.464
Ausgegebene Anteile	3.859.381	50.577	759.423	428.587	-	10	7	1.945
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(4.720.940)	(126.547)	(258.232)	(170.840)	-	(455)	(315)	(59.681)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	27.407.302	23.112	788.243	258.083	300	-	-	622.728

	<b>V3m USD</b>	<b>Z2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.520.143	356.311
Ausgegebene Anteile	1.180	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(240.444)	(356.279)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.280.879	32

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HKD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m HAUD</b>	<b>A3m HCNH</b>	<b>A3m HEUR</b>	<b>A3m HKD</b>	<b>A3m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	468.100	110.392	807.033	160.557	29.955	336.717	47.217	6.309.817
Ausgegebene Anteile	9.873	1	69.583	1.804	198	14.908	58.933	244.653
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(58.601)	(3.909)	(217.231)	(38.487)	-	(66.069)	(58.695)	(1.368.120)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	419.372	106.484	659.385	123.874	30.153	285.556	47.455	5.186.350

	<b>A5m HAUD</b>	<b>A5m USD</b>	<b>B1m HEUR</b>	<b>B1m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3m HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	-	-	311.286	1.993.597	28.037	47.893	70.441	305.486
Ausgegebene Anteile	445	308	-	439	-	6.769	1.802	74.261
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	(17.396)	(204.726)	(700)	(13.310)	(5.612)	(47.271)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	445	308	293.890	1.789.310	27.337	41.352	66.631	332.476

	<b>H1m HEUR</b>	<b>H1m USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 HGBP</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1m HEUR</b>	<b>I1m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	7.753	743	283	994	300	1.949	31.616.842	35.329
Ausgegebene Anteile	16	39	-	-	-	30	3.426.986	277.421
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	-	(46)	-	-	(6.774.967)	(213.668)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	7.769	782	283	948	300	1.979	28.268.861	99.082

	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>T2 USD</b>	<b>T5m HAUD</b>	<b>T5m USD</b>	<b>V3m HAUD</b>	<b>V3m USD</b>	<b>Z2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	2.832.143	318	-	-	-	823.179	1.816.209	356.311
Ausgegebene Anteile	1.939.439	18	300	445	308	11.891	14.022	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(4.484.530)	-	-	-	-	(154.606)	(310.088)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	287.052	336	300	445	308	680.464	1.520.143	356.311

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	13.420.749	28,08	11.673.736	26,00	16.942.084	31,79
A2 HKD	214.787	15,36	189.844	13,92	234.777	16,58
A2 USD	16.635.349	30,23	18.058.141	27,39	26.367.870	32,67
A3m HAUD	536.444	7,05	587.203	6,96	1.043.174	8,93
A3m HCNH	35.801	8,40	36.157	8,30	49.062	10,41
A3m HEUR	1.769.046	5,88	1.768.274	5,78	2.863.061	7,47
A3m HKD	43.747	7,28	42.595	7,01	53.452	8,83
A3m USD	29.330.617	6,43	32.113.458	6,19	49.249.330	7,81
A5m HAUD	-	-	2.786	9,20	-	-
A5m USD	3.149	9,53	2.851	9,26	-	-
B1m HEUR	2.088.156	6,74	2.066.306	6,57	2.955.674	8,34
B1m USD	12.947.874	7,87	13.437.282	7,51	18.549.631	9,30
B2 USD	595.097	23,82	595.786	21,79	736.222	26,26
E2 HEUR	705.844	12,16	499.535	11,29	754.117	13,83
E2 USD	727.852	11,78	712.875	10,70	901.252	12,79
E3m HEUR	2.932.988	5,86	2.055.668	5,78	2.601.100	7,48
G2 HEUR	3.243	10,51	-	-	-	-
G2 USD	3.172	10,57	-	-	-	-
H1m HEUR	65.462	7,61	61.676	7,42	83.140	9,42
H1m USD	-	-	6.603	8,45	7.776	10,47
H2 HEUR	3.426	10,98	3.038	10,04	3.902	12,12
H2 HGBP	16.709	13,83	14.276	12,46	19.951	14,83
H2 USD	41.625	12,85	3.453	11,51	4.068	13,56
I1m HEUR	16.861	7,57	15.620	7,37	20.779	9,36
I1m USD	215.846.688	7,88	212.269.601	7,51	294.274.680	9,31
I2 HEUR	674.029	26,42	2.564.371	24,18	1.174.869	29,21
I2 USD	16.617.656	21,08	5.424.618	18,90	63.018.877	22,25
I3m USD	2.289.629	8,87	2.841	8,44	3.349	10,52
T2 USD	3.103	10,34	2.838	9,46	-	-
T5m HAUD	-	-	2.773	9,16	-	-
T5m USD	-	-	2.839	9,22	-	-
V3m HAUD	2.808.078	6,62	3.026.327	6,53	5.016.770	8,38
V3m USD	8.689.428	6,78	9.926.172	6,53	14.950.771	8,23
Z2 USD	5.400	169,29	53.623.328	150,50	62.745.556	176,10

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 HEUR	1,92%	1,93%	1,87%
A2 HKD	1,93%	1,92%	1,84%
A2 USD	1,92%	1,93%	1,88%
A3m HAUD	1,92%	1,92%	1,88%
A3m HCNH	1,93%	1,93%	1,93%
A3m HEUR	1,94%	1,86%	1,86%
A3m HKD	1,93%	1,90%	1,93%
A3m USD	1,92%	1,92%	1,88%
A5m USD	1,92%	1,76%	–
B1m HEUR	2,92%	2,92%	2,88%
B1m USD	2,92%	2,92%	2,89%
B2 USD	2,92%	2,92%	2,89%
E2 HEUR	2,17%	2,19%	2,09%
E2 USD	2,17%	2,17%	2,13%
E3m HEUR	2,17%	2,19%	2,11%
G2 HEUR <sup>1</sup>	0,50%	–	–
G2 USD <sup>1</sup>	0,50%	–	–
H1m HEUR	0,71%	0,69%	0,66%
H2 HEUR	0,71%	0,59%	0,64%
H2 HGBP	0,66%	0,66%	0,66%
H2 USD	0,69%	0,61%	0,63%
I1m HEUR	0,75%	0,74%	0,70%
I1m USD	0,75%	0,75%	0,71%
I2 HEUR	0,76%	0,74%	0,72%
I2 USD	0,74%	0,74%	0,71%
I3m USD	0,75%	0,64%	0,68%
T2 USD	2,75%	2,78%	–
V3m HAUD	1,92%	1,91%	1,88%
V3m USD	1,92%	1,92%	1,89%

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
A3m HAUD	0,03847	0,04363	0,04142	0,04008	0,04189	0,04506	0,03398	0,04403	0,03842	0,03700	0,04203	0,04112
A3m HCNH	0,03758	0,04329	0,04201	0,04040	0,04130	0,04632	0,04080	0,04450	0,04315	0,03670	0,04333	0,04288
A3m HEUR	0,02647	0,03012	0,02917	0,02762	0,02896	0,03173	0,02800	0,03118	0,03073	0,02584	0,02983	0,02989
A3m HKD	0,03270	0,03649	0,03605	0,03456	0,03504	0,03914	0,03530	0,03779	0,03732	0,03165	0,03769	0,03734
A3m USD	0,02889	0,03207	0,03168	0,03037	0,03083	0,03448	0,03114	0,03334	0,03289	0,02791	0,03332	0,03299
A5m HAUD	0,05322	0,05970	0,04945	0,05403	0,05156	–	–	–	–	–	–	–
A5m USD	0,05360	0,06020	0,04992	0,05462	0,05219	0,05944	0,05269	0,05744	0,05527	0,04835	0,05800	0,05483
B1m HEUR	0,01869	0,02083	0,02312	0,02043	0,02192	0,02609	0,02261	0,02446	0,02448	0,02012	0,02395	0,02501
B1m USD	0,02177	0,02371	0,02673	0,02385	0,02497	0,03031	0,02682	0,02792	0,02799	0,02319	0,02855	0,02951
E3m HEUR	0,02643	0,03007	0,02912	0,02757	0,02890	0,03165	0,02793	0,03109	0,03063	0,02575	0,02973	0,02978
H1m HEUR	0,03406	0,03909	0,03844	0,03668	0,03899	0,04365	0,03776	0,04233	0,04189	0,03551	0,04080	0,04124
H1m USD	0,04001	0,04498	0,04475	0,04324	0,04477	–	–	–	–	–	–	–
I1m HEUR	0,03373	0,03877	0,03795	0,03614	0,03867	0,04319	0,03730	0,04188	0,04143	0,03512	0,04034	0,04075
I1m USD	0,03489	0,03904	0,03920	0,03786	0,03894	0,04421	0,03947	0,04246	0,04208	0,03603	0,04286	0,04279
I3m USD	0,03950	0,04373	0,04325	0,04156	0,04220	0,04725	0,04271	0,04577	0,04520	0,03839	0,04588	0,04547
T5m HAUD	0,05297	0,05937	0,04913	0,05363	0,05113	–	–	–	–	–	–	–
T5m USD	0,05335	0,05987	0,04960	0,05423	0,05178	–	–	–	–	–	–	–
V3m HAUD	0,03609	0,04094	0,03886	0,03761	0,03930	0,04227	0,03190	0,04131	0,03602	0,03474	0,03945	0,03860
V3m USD	0,03046	0,03381	0,03341	0,03202	0,03250	0,03635	0,03284	0,03515	0,03468	0,02943	0,03513	0,03478

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto) Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR	11,64 13,44	0,03 1,98	4,12 5,37	5,49 6,48
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (Brutto) Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR + 1,25%	4,81 6,69			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto) Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR	11,64 13,44	(15,12) (11,19)	5,61 5,28	5,11 <sup>1</sup> 7,11	13,58 <sup>1</sup> 14,32
H2 USD (Brutto) Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR + 1,25%	12,32 14,86	(14,58) (10,08)	6,28 6,59	7,12 <sup>1</sup> 8,46	15,75 <sup>1</sup> 15,75

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.03.23	32.600.000	32.595.916	Carnival Corp., 7,6250 %, fällig am 01.03.26	6.567.000	6.322.670
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.05.23	23.700.000	23.696.702	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,6250 %, fällig am 15.08.27	5.424.000	5.875.571
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.05.23	23.600.000	23.590.147	First Quantum Minerals Ltd., 7,5000 %, fällig am 01.04.25	5.541.000	5.501.247
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.23	21.600.000	21.597.294	NGL Energy Operating LLC, 7,5000 %, fällig am 01.02.26	4.421.000	4.357.522
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.01.23	19.300.000	19.297.711	Victoria's Secret & CO., 4,6250 %, fällig am 15.07.29	5.870.000	4.267.283
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.02.23	19.300.000	19.297.582	Chart Industries, Inc., 6,7500 %, fällig am 15.12.25	67.420	3.971.778
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 25.05.23	19.000.000	18.997.356	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	4.406.000	3.946.408
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.02.23	18.900.000	18.897.632	Chobani LLC, 7,5000 %, fällig am 15.04.25	3.588.000	3.565.873
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.02.23	18.800.000	18.797.645	Catalent Pharma Solutions., Inc., 3,5000 %, fällig am 01.04.30	4.274.000	3.565.352
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.05.23	18.600.000	18.597.411	Coherent Corp., 5,0000 %, fällig am 15.12.29	3.990.000	3.515.962
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.03.23	18.400.000	18.393.085	Gray Television, Inc., 4,7500 %, fällig am 15.10.30	4.754.000	3.260.296
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.02.23	18.100.000	18.093.197	Catalent, Inc.	51.024	3.231.428
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.05.23	17.900.000	17.897.633	Cesars Entertainment., Inc., 7,0000 %, fällig am 15.02.30	3.195.000	3.195.661
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.02.23	17.800.000	17.797.770	Lithia Motors, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.01.31	3.585.000	2.962.912
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.05.23	17.800.000	17.797.523	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 5,0000 %, fällig am 01.10.29	3.611.000	2.960.002
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.05.23	17.800.000	17.797.523	Citigroup, Inc., 4,0000 %, fällig am 10.03.72	3.427.000	2.930.506
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.05.23	17.600.000	17.597.551	Life Time, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.26	2.949.000	2.866.591
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.05.23	17.300.000	17.297.592	TopBuild Corp., 4,1250 %, fällig am 15.02.32	3.222.000	2.731.998
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.02.23	17.000.000	16.997.870	Block Communications., Inc., 4,8750 %, fällig am 01.03.28	3.092.000	2.653.305
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.05.23	16.800.000	16.797.662	CA Magnum Holdings, 5,3750 %, fällig am 31.10.26	2.987.000	2.647.985

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig hohe Erträge mit Potenzial für Kapitalwachstum zu bieten.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in ein Multi-Sektor-Portfolio mit US-Anleihen jeglicher Qualität einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungs- sowie hypotheckenbesicherten Wertpapieren von staatlichen, privaten oder sonstigen Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg US Aggregate Bond Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

### Überblick über den Fonds

**Seth Meyer, John Lloyd und John Kerschner,**  
*Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 8,93 % (netto) und 9,74 % (brutto), verglichen mit 5,53 % für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg US Aggregate Bond Index, und einem Performanceziel von 6,85 %.

Die relative Outperformance wurde in erster Linie durch die breite Übergewichtung des Fonds in Spread-Risiken und durch Vermögensallokationsentscheidungen innerhalb unseres Spread-Risiko-Engagements erzielt. Auf Sektorebene trugen vor allem die Übergewichtungen in hochverzinslichen Unternehmensanleihen und verbrieften Sektoren zur Wertentwicklung bei. Eine Untergewichtung von Investment-Grade-Unternehmensanleihen erwies sich als ungünstig, da sich die Spreads von Unternehmensanleihen deutlich verengten, was die relative Outperformance teilweise kompensierte. Während Unternehmensanleihen weiterhin starke Überschussrenditen lieferten, hielten wir das Engagement des Fonds in diesem Sektor aufgrund der sehr engen Spreads und des begrenzten weiteren Aufwärtspotenzials nahe der historischen Tiefststände. Der Großteil der Spread-Risiko-Engagements des Fonds wurde in verbrieften Sektoren verlagert, in denen die Spreads zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden.

Die Gesamtpositionierung des Fonds im Hinblick auf Zinsrisiken verstärkte die relative Rendite zusätzlich. Während die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen nahezu unverändert bei 3,88 % lag, waren die Zinsen

im Jahresverlauf starken Schwankungen ausgesetzt. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen fiel im April aufgrund der Turbulenzen im regionalen Bankensektor auf 3,27 % und erreichte im Oktober aufgrund einer unerwartet starken Konjunktur und der Befürchtung, dass die Zinsen über einen längeren Zeitraum hinweg erhöht bleiben könnten, einen Höchststand von 4,99 %. Angesichts der Volatilität steuerten wir die Duration aktiv, was zu einer relativen Outperformance führte. Während wir unsere strukturelle Untergewichtung des Durationsrisikos beibehielten, erhöhten wir unsere Durationsposition Ende Dezember, da wir angesichts der nachlassenden Inflation und der gemäßigeren Haltung der US-Notenbank („Fed“) mehr Spielraum für eine Zinsrally sahen. Außerdem gefielen uns die defensiven Eigenschaften des Engagements in einer längeren Duration für den Fall, dass sich die Konjunktur stärker abkühlt als erwartet.

Neben dem günstigeren makroökonomischen Umfeld sind wir der Ansicht, dass die Strategie gut positioniert ist, um im Jahr 2024 starke absolute und risikobereinigte Renditen zu erzielen. Wir halten das Portfolio für ausgewogen und gut positioniert, um in unterschiedlichen Wirtschaftsszenarien eine überdurchschnittliche Performance zu erzielen. Sollte die Wirtschaft in eine Rezession eintreten, gehen wir davon aus, dass unsere defensive Durationsposition einer Ausweitung der Spreads entgegenwirken wird, während unser Spread-Risiko-Engagement überwiegend in verbrieften Sektoren liegt, in denen die Spread-Niveaus bereits das Risiko einer Rezession widerspiegeln. Sollte der Fed jedoch eine „weiche Landung“ der Wirtschaft gelingen, erwarten wir eine deutliche Einengung der Spreads bei verbrieften Wertpapieren, was zu einer Outperformance gegenüber den stark auf Unternehmensanleihen ausgerichteten Benchmarks und Wettbewerbern führen würde. Wir halten eine harte oder weiche Landung für die beiden wahrscheinlichsten Szenarien. In dem weniger wahrscheinlichen Fall, dass die Inflation wieder anzieht und die Zinsen steigen, dürften die Erträge des Portfolios dazu beitragen, etwaige Preiseffekte steigender Renditen abzufedern, während sich unsere Untergewichtung in Unternehmensanleihen unter dem Strich positiv auswirken dürfte, da wir in diesem Szenario mit einer deutlichen Ausweitung der Spreads von Unternehmensanleihen rechnen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Multi-Sector Income Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	304.303.471	274.061.406
Barmittel und Devisen . . . . .	24.160.585	28.174.628
Bareinschüsse . . . . .	144.698	1.639.106
Barsicherheiten . . . . .	1.119.000	1.069.000
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	1.143.456	146.852
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	2.583.288	290.365
Zinsen . . . . .	2.208.265	1.734.640
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	6.631	9.968
<b>Summe Aktiva. . . . .</b>	<b>335.669.394</b>	<b>307.125.965</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	1.428.679	1.623.473
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	9.527.838	7.305.094
Bareinschüsse . . . . .	1.043.298	182.298
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	57.984.370	75.400.274
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	127.426	181.482
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	151.670	130.273
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	54.218	34.016
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	40.003	56.846
Managementgebühren . . . . .	5.323	4.535
Aufgelaufene Kosten . . . . .	74.435	82.774
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>70.437.260</b>	<b>85.001.065</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen. . . . .</b>	<b>265.232.134</b>	<b>222.124.900</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge	14.887.298	11.509.087
Dividendenerträge	3.914	11.325
Sonstige Erträge	2.628	178.552
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	7.970.286	(42.482.869)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt</b>	<b>22.864.126</b>	<b>(30.783.905)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren	1.605.491	1.660.957
Anlegerbetreuungsgebühren	465.061	426.295
Managementgebühren	55.041	58.143
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	142.191	172.464
Depotbankgebühren	53.386	61.447
Honorare der Abschlussprüfer	27.907	27.127
Druckkosten	887	(7.655)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	47.749	51.774
Sonstige Gebühren	45.570	39.811
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>2.443.283</b>	<b>2.490.363</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung</b>	<b>(40.584)</b>	<b>(52.080)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung</b>	<b>2.402.699</b>	<b>2.438.283</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>20.461.427</b>	<b>(33.222.188)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(2.315.037)	(2.462.199)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(230.782)	(818.833)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge</b>	<b>(82.429)</b>	<b>(65.541)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>17.833.179</b>	<b>(36.568.761)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>17.833.179</b>	<b>(36.568.761)</b>
<b>Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:</b>		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	84.949.126	101.568.913
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(59.752.692)	(124.691.957)
Verwässerungsanpassung	77.621	223.424
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen</b>	<b>25.274.055</b>	<b>(22.899.620)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens</b>	<b>43.107.234</b>	<b>(59.468.381)</b>
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>222.124.900</b>	<b>281.593.281</b>
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>265.232.134</b>	<b>222.124.900</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)		Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>								
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2022: 30,35% USD 67.405.625)</b>								
800.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 6,7400 %, fällig am 15.09.34	0,28	748.962		1.690.461	DBGS Mortgage Trust, 7,6600 %, fällig am 15.05.35	0,62	1.642.381
1.156.199	A&D Mortgage Trust, 8,1000 %, fällig am 25.09.68	0,44	1.178.150		3.324.225	Driven Brands Funding LLC, 4,6400 %, fällig am 20.04.49	1,21	3.209.920
992.385	A&D Mortgage Trust, 7,7600 %, fällig am 25.11.68	0,38	1.009.303		192.000	Driven Brands Funding LLC, 3,9800 %, fällig am 20.10.49	0,07	180.523
999.627	Agora Securities UK DAC, 7,1200 %, fällig am 22.07.31	0,44	1.172.324		2.000.000	FREMF Mortgage Trust, 8,0000 %, fällig am 25.05.24	0,75	1.998.266
371.710	Alaska Airlines Pass-Through Trust, 4,8000 %, fällig am 15.08.27	0,14	361.737		220.507	FREMF Mortgage Trust, 7,4000 %, fällig am 25.03.25	0,08	213.263
3.404.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	1,30	3.449.131		927.031	FREMF Mortgage Trust, 7,9000 %, fällig am 25.10.28	0,32	844.862
1.100.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 8,3200 %, fällig am 21.10.36	0,42	1.103.389		1.356.703	FREMF Mortgage Trust, 7,9500 %, fällig am 25.01.28	0,51	1.350.596
33.210.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,7600 %, fällig am 14.08.34	0,22	586.973		1.419.448	FREMF Mortgage Trust, 10,4500 %, fällig am 25.10.28	0,47	1.240.962
16.870.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,2500 %, fällig am 14.08.34	0,04	103.040		72.530.000	GS Mortgage Securities Corp, Trust, 0,3800 %, fällig am 05.11.34	0,30	783.197
50.880.590	BBCMS Trust, 0,2600 %, fällig am 12.03.36	0,09	226.788		1.669.000	GS Mortgage Securities Corp, Trust, 4,5900 %, fällig am 10.10.32	0,58	1.527.477
625.000	Benefit Street Partners CLO XXXIII Ltd., fällig am 25.01.36	0,24	625.578		1.100.000	Harvest CLO XII DAC, 6,7000 %, fällig am 18.11.30	0,44	1.168.538
1.250.000	Benefit Street Partners CLO XXXIII Ltd., fällig am 25.01.36	0,47	1.254.906		937.031	Hudsons Bay Simon JV Trust, 3,9100 %, fällig am 05.08.34	0,32	841.660
1.000.000	Capital Four CLO III DAC, 7,0700 %, fällig am 15.10.34	0,39	1.033.225		1.994.387	Multifamily Connecticut Avenue Securities Trust, 9,2000 %, fällig am 25.03.50	0,73	1.926.693
1.500.000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., 8,8100 %, fällig am 15.07.31	0,55	1.465.296		1.000.000	Newday Funding Master Issuer plc, 7,4000 %, fällig am 15.07.29	0,48	1.275.945
1.416.525	Coinstar Funding LLC, 5,2200 %, fällig am 25.04.47	0,46	1.229.675		1.800.000	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 3,2600 %, fällig am 20.01.51	0,53	1.402.889
3.500.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,8000 %, fällig am 25.04.31	1,41	3.740.501		501.000	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 5,1100 %, fällig am 20.11.50	0,17	456.587
3.355.681	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,6000 %, fällig am 25.08.31	1,33	3.527.539		559.000	Palmer Square European Loan Funding, 9,7500 %, fällig am 15.11.32	0,23	618.273
1.032.919	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,5500 %, fällig am 25.09.31	0,41	1.087.423		204.482	SC Germany SA Compartment Consumer, 7,7600 %, fällig am 14.11.34	0,08	222.565
583.504	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,5500 %, fällig am 25.07.39	0,23	602.101		1.249.868	SEB Funding LLC, 4,9700 %, fällig am 30.01.52	0,44	1.154.758
2.607.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4400 %, fällig am 25.10.41	0,99	2.634.040		795.368	Thunderbolt Aircraft Lease Ltd., 5,7500 %, fällig am 17.05.32	0,27	701.555
1.290.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,0900 %, fällig am 25.12.41	0,49	1.303.344		1.284.235	TYSN Mortgage Trust, 6,8000 %, fällig am 10.12.33	0,50	1.332.835
1.076.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4900 %, fällig am 25.12.41	0,41	1.093.242		1.000.000	Voya Euro CLO I DAC, 6,4700 %, fällig am 15.10.30	0,40	1.058.231
1.287.524	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,8900 %, fällig am 25.10.43	0,49	1.305.813		1.350.000	Voya Euro CLO II DAC, 7,1700 %, fällig am 15.07.35	0,54	1.425.996
441.508	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,0900 %, fällig am 25.10.41	0,17	440.282		2.000.000	Wellfleet CLO Ltd., 8,0300 %, fällig am 20.10.31	0,74	1.953.112
1.607	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8500 %, fällig am 25.04.31	0,00	1.609		1.131.469	Willis Engine Structured Trust III, 6,3600 %, fällig am 15.08.42	0,34	907.449
890.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9900 %, fällig am 25.12.41	0,33	874.757		340.992	Worldwide Plaza Trust, 3,6000 %, fällig am 10.11.36	0,01	25.007
605.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,0400 %, fällig am 25.07.43	0,23	614.049		1.325.427	Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 7,2200 %, fällig am 16.01.31	0,50	1.327.283
1.373.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,8400 %, fällig am 25.01.42	0,53	1.416.475		2.500.000	Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 8,1100 %, fällig am 16.01.31	0,94	2.494.100
1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund IX DAC, 7,2500 %, fällig am 20.08.34	0,40	1.061.461		<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
1.300.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9300 %, fällig am 10.01.34	0,48	1.283.932		<b>27,42</b>	<b>72.717.740</b>		
1.588.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9300 %, fällig am 10.01.34	0,59	1.563.791		<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>			
1.370.644	DBGS Mortgage Trust, 7,3600 %, fällig am 15.05.35	0,50	1.333.981		<b>Frankreich</b>			
					<b>Banken</b>			
					25.600.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	9,65	25.585.380
					<b>Summe Commercial Papers</b>			
					<b>9,65</b>	<b>25.585.380</b>		
					<b>Stammaktien (2022: 0,00% USD 2.969)</b>			

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Jersey</b>			
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
356	Clarivate plc	0,00	3.296
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>0,00</b>	<b>3.296</b>
<b>Unternehmensanleihen (2022: 38,33% USD 85.141.094)</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Banken</b>			
813.000	Commonwealth Bank of Australia, 3,7800 %, fällig am 14.03.32	0,27	711.971
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
723.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,3800 %, fällig am 01.04.31	0,25	662.336
544.000	Mineral Resources Ltd., 9,2500 %, fällig am 01.10.28	0,22	579.371
		0,47	1.241.707
<b>Kanada</b>			
<b>Banken</b>			
494.000	Bank of Montreal, 3,0900 %, fällig am 10.01.37	0,15	399.662
546.000	Toronto-Dominion Bank (The), 5,5200 %, fällig am 17.07.28	0,21	562.533
		0,36	962.195
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
357.000	First Quantum Minerals Ltd., 8,6300 %, fällig am 01.06.31	0,11	303.004
559.000	Hudbay Minerals, Inc., 4,5000%, fällig am 01.04.26	0,21	542.032
520.000	Hudbay Minerals, Inc., 6,1300 %, fällig am 01.04.29	0,19	510.543
408.000	IAMGOLD Corp., 5,7500%, fällig am 15.10.28	0,13	351.436
		0,64	1.707.015
<b>Multi-Versorger</b>			
809.000	Algonquin Power & Utilities Corp., 4,7500 %, fällig am 18.01.82	0,26	684.523
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Konsumentenkredite</b>			
757.000	GGAM Finance Ltd., 8,0000 %, fällig am 15.06.28	0,30	784.036
<b>Frankreich</b>			
<b>Banken</b>			
338.000	BNP Paribas SA, 9,2500 %, fällig am 17.11.27	0,14	362.290
561.000	BNP Paribas SA, 5,1300 %, fällig am 13.01.29	0,21	565.365
500.000	Societe Generale SA, 4,7500 %, fällig am 28.09.29	0,22	575.714
		0,57	1.503.369
<b>Stromversorger</b>			
600.000	Electricite de France SA, 3,3800 %, fällig am 15.06.30	0,22	583.151
<b>Unterhaltung</b>			
654.000	Banjay Entertainment SASU, 8,1300 %, fällig am 01.05.29	0,25	673.957
<b>Georgien</b>			
<b>Bodentransport</b>			
900.000	Georgian Railway JSC, 4,0000 %, fällig am 17.06.28	0,31	830.723
<b>Deutschland</b>			
<b>Autoteile</b>			
508.000	Adler Pelzer Holding GmbH, 9,5000 %, fällig am 01.04.27	0,21	560.066

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Baumaterial</b>			
700.000	HT Troplast GmbH, 9,3800 %, fällig am 15.07.28	0,30	787.977
<b>Pharma</b>			
990.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 7,5000 %, fällig am 15.05.30	0,44	1.167.132
<b>Irland</b>			
<b>Banken</b>			
494.000	AIB Group plc, 5,2500 %, fällig am 09.10.24	0,20	539.400
<b>Italien</b>			
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
465.000	Lottomatica SpA, 7,1300 %, fällig am 01.06.28	0,20	542.661
<b>Japan</b>			
<b>Banken</b>			
528.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,8500 %, fällig am 13.07.30	0,21	552.741
<b>Luxemburg</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
517.000	Cidron Aida Finco Sarl, 5,0000 %, fällig am 01.04.28	0,21	551.190
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
396.767	ARD Finance SA, 6,5000 %, fällig am 30.06.27	0,07	185.800
940.511	ARD Finance SA, 5,0000%, fällig am 30.06.27	0,20	523.571
		0,27	709.371
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
481.000	Cirsa Finance International Sarl, 8,4500 %, fällig am 31.07.28	0,20	539.478
<b>Medien</b>			
975.000	Altice Financing SA, 5,0000 %, fällig am 15.01.28	0,33	884.580
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
360.000	CPI Property Group SA, 4,8800 %, fällig am 16.07.25	0,05	118.247
<b>Mauritius</b>			
<b>IT-Dienstleistungen</b>			
573.000	CA Magnum Holdings, 5,3800 %, fällig am 31.10.26	0,20	534.323
<b>Mexiko</b>			
<b>Bau &amp; Technik</b>			
891.000	Mexico City Airport Trust, 5,5000 %, fällig am 31.07.47	0,29	770.123
<b>Niederlande</b>			
<b>Banken</b>			
345.000	ING Groep NV, 6,1100 %, fällig am 11.09.34	0,14	362.271
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
466.000	House of HR Group BV, 9,0000 %, fällig am 03.11.29	0,20	536.277
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
500.000	AT Securities BV, 7,7500 %, fällig am 21.07.24	0,09	232.880
<b>Panama</b>			
<b>Banken</b>			
1.000.000	Banco La Hipotecaria SA, 4,1300 %, fällig am 15.12.24	0,37	976.972
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
735.000	Carnival Corp., 7,6300 %, fällig am 01.03.26	0,28	748.749

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
632.000	Carnival Corp., 6,0000 %, fällig am 01.05.29	0,23	608.597
		0,51	1.357.346
<b>Supranational</b>			
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>			
213.000	Allied Universal Holdco LLC, 4,6300 %, fällig am 01.06.28	0,07	194.893
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
649.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 3,0000 %, fällig am 01.09.29	0,22	579.805
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
827.000	JBS USA LUX SA, 6,7500 %, fällig am 15.03.34	0,33	872.150
<b>Schweiz</b>			
<b>Kapitalmärkte</b>			
536.000	UBS Group AG, 0,6500 %, fällig am 14.01.28	0,20	541.440
251.000	UBS Group AG, 4,1900 %, fällig am 01.04.31	0,09	233.929
		0,29	775.369
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Banken</b>			
754.000	Barclays plc, 6,6900 %, fällig am 13.09.34	0,30	806.604
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
455.000	Bellis Acquisition Co, plc, 3,2500 %, fällig am 16.02.26	0,20	539.633
511.000	Iceland Bondco plc, 4,3800 %, fällig am 15.05.28	0,21	546.316
		0,41	1.085.949
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
457.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 7,2500 %, fällig am 30.04.30	0,20	532.356
410.000	Pinnacle Bidco plc, 8,2500 %, fällig am 11.10.28	0,18	471.873
		0,38	1.004.229
<b>Mobilfunkdienste</b>			
596.000	Vmed O2 UK Financing I plc, 4,7500 %, fällig am 15.07.31	0,20	532.753
<b>USA</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
364.000	Leidos, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.03.33	0,14	379.825
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>			
509.000	Rand Parent LLC, 8,5000 %, fällig am 15.02.30	0,18	487.332
<b>Banken</b>			
400.000	Citigroup, Inc., 4,0000 %, fällig am 10.12.25	0,14	369.165
436.000	Citigroup, Inc., 3,8800 %, fällig am 18.02.26	0,15	387.091
437.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,16	429.305
198.000	JPMorgan Chase & Co., 3,6500 %, fällig am 01.06.26	0,07	181.691
520.000	JPMorgan Chase & Co., 2,0700 %, fällig am 01.06.29	0,17	461.320
382.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8800 %, fällig am 20.10.34	0,16	424.234
		0,85	2.252.806
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
614.000	Kohl's Corp., 4,6300 %, fällig am 01.05.31	0,18	482.832
<b>Kapitalmärkte</b>			
305.000	Aretec Group, Inc., 10,0000 %, fällig am 15.08.30	0,12	324.489

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
550.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,9700 %, fällig am 26.04.34	0,21	547.563
783.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,28	740.365
276.000	Morgan Stanley, 4,4300 %, fällig am 23.01.30	0,10	269.018
366.000	Morgan Stanley, 3,6200 %, fällig am 01.04.31	0,13	337.317
175.000	Morgan Stanley, 5,9500 %, fällig am 19.01.38	0,07	177.053
541.000	Nasdaq, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.02.32	0,24	640.848
219.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,08	227.649
225.000	Oaktree Strategic Credit Fund, 8,4000 %, fällig am 14.11.28	0,09	237.248
		1,32	3.501.550
<b>Chemie</b>			
129.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3300 %, fällig am 15.07.29	0,05	135.360
189.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3800 %, fällig am 15.07.32	0,08	199.954
353.000	GPD Cos., Inc., 10,1300 %, fällig am 01.04.26	0,12	326.702
		0,25	662.016
<b>Konsumentenkredite</b>			
214.000	American Express Co., 3,5500 %, fällig am 15.09.26	0,07	183.997
186.000	Capital One Financial Corp., 7,6200 %, fällig am 30.10.31	0,08	204.569
515.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 7,3500 %, fällig am 04.11.27	0,20	543.445
362.000	Navient Corp., 6,7500 %, fällig am 25.06.25	0,14	366.541
699.000	Navient Corp., 9,3800 %, fällig am 25.07.30	0,28	732.906
644.000	OneMain Finance Corp., 6,8800%, fällig am 15.03.25	0,24	652.427
		1,01	2.683.885
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
1.075.000	LABL, Inc., 8,2500 %, fällig am 01.11.29	0,34	907.703
<b>Vertriebsstellen</b>			
650.000	LKQ Corp., 6,2500 %, fällig am 15.06.33	0,26	679.788
797.000	Verde Purchaser LLC, 10,5000 %, fällig am 30.11.30	0,30	804.093
		0,56	1.483.881
<b>Diversifizierte REITs</b>			
292.000	Broadstone Net Lease LLC, 2,6000 %, fällig am 15.09.31	0,08	226.677
382.000	GLP Capital LP, 4,0000%, fällig am 15.01.31	0,13	344.455
953.000	Safehold GL Holdings LLC, 2,8000 %, fällig am 15.06.31	0,30	785.139
458.000	VICI Properties LP, 4,9500 %, fällig am 15.02.30	0,17	444.860
176.000	VICI Properties LP, 5,1300 %, fällig am 15.05.32	0,06	171.762
		0,74	1.972.893
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
886.000	CCO Holdings LLC, 4,2500%, fällig am 01.02.31	0,29	775.476
<b>Stromversorger</b>			
251.000	American Electric Power Co., Inc., 5,6300 %, fällig am 01.03.33	0,10	261.638
659.000	American Electric Power Co., Inc., 3,8800 %, fällig am 15.02.62	0,21	556.378
452.000	IPALCO Enterprises, Inc., 4,2500%, fällig am 01.05.30	0,16	418.485
69.000	NRG Energy, Inc., 3,8800 %, fällig am 15.02.32	0,02	59.149
943.000	NRG Energy, Inc., 7,0000 %, fällig am 15.03.33	0,38	997.817

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)
950.000	Vistra Operations Co, LLC, 6,9500 %, fällig am 15.10.33	0,38	1.000.940	<b>IT-Dienstleistungen</b>			
450.000	Xcel Energy, Inc., 4,6000 %, fällig am 01.06.32	0,16	439.059	683.000	Virtusa Corp., 7,1300 %, fällig am 15.12.28	0,22	586.786
616.000	Xcel Energy, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.08.33	0,24	635.618	<b>Freizeitprodukte</b>			
		1,65	4.369.084	499.000	Mattel, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.11.41	0,17	450.036
<b>Elektrische Ausrüstung</b>				<b>Maschinen</b>			
316.000	Regal Rexnord Corp., 6,3000 %, fällig am 15.02.30	0,12	324.473	875.000	Trinity Industries, Inc., 7,7500 %, fällig am 15.07.28	0,34	904.493
211.000	Regal Rexnord Corp., 6,4000 %, fällig am 15.04.33	0,09	220.091	<b>Multi-Versorger</b>			
		0,21	544.564	420.000	CMS Energy Corp., 4,7500 %, fällig am 01.06.50	0,14	380.333
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>				<b>Büro-REITs</b>			
531.000	Trimble, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.03.33	0,21	568.572	634.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 4,7500 %, fällig am 15.04.35	0,23	615.500
<b>Unterhaltung</b>				<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
561.000	Netflix, Inc., 3,6300 %, fällig am 15.06.30	0,24	631.554	533.000	Civitas Resources, Inc., 8,3800 %, fällig am 01.07.28	0,21	557.089
<b>Finanzdienstleistungen</b>				808.000	DT Midstream, Inc., 4,1300 %, fällig am 15.06.29	0,28	744.300
200.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 15.04.28	0,07	192.196	731.000	EnLink Midstream Partners LP, 9,7600 %, fällig am 12.02.24	0,25	669.628
514.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,8800 %, fällig am 15.04.30	0,19	496.741	1.076.000	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,5000 %, fällig am 01.06.27	0,42	1.117.331
500.000	Fiserv, Inc., 5,6000 %, fällig am 02.03.33	0,20	522.300	811.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,28	747.053
260.000	PennyMac Financial Services, Inc., 7,8800 %, fällig am 15.12.29	0,10	268.008	956.000	Howard Midstream Energy Partners LLC, 6,7500 %, fällig am 15.01.27	0,36	946.318
651.000	PennyMac Financial Services, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.09.31	0,23	603.449	477.000	Occidental Petroleum Corp., 7,8800 %, fällig am 15.09.31	0,20	543.233
		0,79	2.082.694	893.000	SM Energy Co., 5,6300 %, fällig am 01.06.25	0,33	883.324
<b>Lebensmittelprodukte</b>				646.000	Sunoco LP, 4,5000 %, fällig am 30.04.30	0,23	598.747
784.000	Pilgrim's Pride Corp., 6,2500 %, fällig am 01.07.33	0,31	807.656	809.000	Tallgrass Energy Partners LP, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,29	765.357
<b>Gasversorger</b>				92.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,0000 %, fällig am 01.09.31	0,03	85.226
834.000	AmeriGas Partners LP, 5,7500 %, fällig am 20.05.27	0,31	811.934	513.334	Venture Global LNG, Inc., 9,5000 %, fällig am 01.02.29	0,21	543.514
<b>Bodentransport</b>				482.000	Viper Energy, Inc., 7,3800 %, fällig am 01.11.31	0,19	499.415
43.000	GN Bondco LLC, 9,5000 %, fällig am 15.10.31	0,02	42.038			3,28	8.700.535
282.000	XPO, Inc., 7,1300 %, fällig am 01.02.32	0,11	291.223	<b>Körperpflege</b>			
		0,13	333.261	996.000	HLF Financing Sarl LLC, 4,8800 %, fällig am 01.06.29	0,30	783.110
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>				<b>Pharma</b>			
662.000	AdaptHealth LLC, 6,1300 %, fällig am 01.08.28	0,22	572.077	375.000	Bayer US Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 21.01.29	0,15	383.626
1.042.000	Centene Corp., 3,3800 %, fällig am 15.02.30	0,35	936.222	862.000	Organon & Co., 5,1300 %, fällig am 30.04.31	0,28	738.238
68.000	HCA, Inc., 3,6300 %, fällig am 15.03.32	0,02	60.831	855.000	Roche Holdings, Inc., 5,3400 %, fällig am 13.11.28	0,33	887.246
856.000	Heartland Dental LLC, 10,5000 %, fällig am 30.04.28	0,34	889.204			0,76	2.009.110
375.000	LifePoint Health, Inc., 11,0000 %, fällig am 15.10.30	0,15	395.401	<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
753.000	Pediatric Medical Group, Inc., 5,3800 %, fällig am 15.02.30	0,25	671.555	616.000	AMN Healthcare, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.04.29	0,21	556.275
703.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.01.32	0,22	577.895	<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
		1,55	4.103.185	665.000	CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	0,26	699.250
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
881.000	Full House Resorts, Inc., 8,2500 %, fällig am 15.02.28	0,31	828.951	510.000	Entegris, Inc., 3,6300 %, fällig am 01.05.29	0,17	461.188
<b>Versicherungen</b>				757.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8800 %, fällig am 25.01.34	0,29	778.407
642.000	Arthur J Gallagher & Co., 6,5000 %, fällig am 15.02.34	0,26	702.490				
803.000	Athene Global Funding, 2,6500 %, fällig am 04.10.31	0,25	653.334				
328.000	Brown & Brown, Inc., 4,9500 %, fällig am 17.03.52	0,11	291.576				
		0,62	1.647.400				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
713.000	Marvell Technology, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.09.33	0,29 0,75	756.617 1.996.212	259.000	6,8800 %, fällig am 24.06.24	0,09	252.270
<b>Software</b>				<b>Staatsanleihen Mongolei</b>			
633.000	RingCentral, Inc., 8,5000 %, fällig am 15.08.30	0,24	647.929	410.000	3,5000 %, fällig am 07.07.27	0,14	366.885
<b>Spezialisierte REITs</b>				390.000	4,4500 %, fällig am 07.07.31	0,12	327.746
653.000	Equinix, Inc., 2,5000 %, fällig am 15.05.31	0,21	554.720			0,26	694.631
369.000	Iron Mountain, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.30	0,13	351.672	<b>Staatsanleihen Mosambik</b>			
246.000	Iron Mountain, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.02.31	0,09 0,43	223.258 1.129.650	400.000	9,0000 %, fällig am 15.09.31	0,13	341.716
<b>Fachhandel</b>				<b>Staatsanleihen Nordmazedonien</b>			
300.000	Lithia Motors, Inc., 3,8800 %, fällig am 01.06.29	0,10	271.257	1.000.000	1,6300 %, fällig am 10.03.28	0,36	960.181
562.000	Lithia Motors, Inc., 4,3800 %, fällig am 15.01.31	0,19	511.448	<b>Staatsanleihen Rumänien</b>			
661.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC, 7,7500 %, fällig am 15.02.26	0,24 0,53	634.540 1.417.245	1.300.000	2,0000 %, fällig am 14.04.33	0,41	1.078.167
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>				<b>Staatsanleihen Tunesien</b>			
1.065.000	Western Digital Corp., 2,8500 %, fällig am 01.02.29	0,35	917.967	308.000	5,7500 %, fällig am 30.01.25	0,10	253.586
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>				<b>Staatsanleihe Usbekistan</b>			
225.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,5000 %, fällig am 01.10.25	0,08	224.485	462.000	7,8500 %, fällig am 12.10.28	0,18	484.814
270.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,7500 %, fällig am 01.08.27	0,11 0,19	281.059 505.544	<b>Staatsanleihen insgesamt</b>			
<b>Mobilfunkdienste</b>						<b>3,07</b>	<b>8.138.459</b>
495.000	T-Mobile USA, Inc., 3,3800 %, fällig am 15.04.29	0,18	460.468	<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2022: 37,59% USD 83.500.959)</b>			
355.000	T-Mobile USA, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.34	0,14 0,32	376.690 837.158	<b>Fannie Mae</b>			
<b>Usbekistan</b>				2.716.000	7,6500 %, fällig am 25.01.30	1,04	2.758.198
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				562	6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,00	589
1.000.000	Uzbekneftegaz JSC, 4,7500 %, fällig am 16.11.28	0,32	835.426	23.689	0,0000 %, fällig am 25.10.40	0,01	35.775
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				1.652.259	7,3400 %, fällig am 25.11.41	0,62	1.640.600
		<b>31,50</b>	<b>83.549.047</b>	872.067	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,30	794.117
<b>Staatsanleihen (2022: 9,68% USD 21.500.000)</b>				690	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	627
<b>Staatsanleihen Angola</b>				1.852	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,00	1.688
730.000	8,0000 %, fällig am 26.11.29	0,25	650.424	4.875	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,00	4.944
<b>Staatsanleihen Benin</b>				3.271	4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,00	3.287
750.000	4,8800 %, fällig am 19.01.32	0,26	679.757	5.119	4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,00	5.144
<b>Staatsanleihen Kolumbien</b>				7.224	4,5000 %, fällig am 01.02.46	0,00	7.186
1.000.000	3,0000 %, fällig am 30.01.30	0,32	846.420	31.919	4,0000 %, fällig am 01.05.47	0,01	30.925
<b>Commonwealth of the Bahamas</b>				2.809	3,5000 %, fällig am 01.01.48	0,00	2.645
500.000	6,0000 %, fällig am 21.11.28	0,17	445.000	10.752	4,0000 %, fällig am 01.01.48	0,00	10.417
<b>Staatsanleihen Dominikanische Republik</b>				3.335	4,0000 %, fällig am 01.03.48	0,00	3.226
700.000	7,0500 %, fällig am 03.02.31	0,28	736.750	13.696	3,0000 %, fällig am 25.05.48	0,01	12.247
<b>Staatsanleihen Ägypten</b>				50.657	3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,02	45.780
478.000	8,7500 %, fällig am 30.09.51	0,11	303.530	3.130.949	4,0000 %, fällig am 01.10.51	1,13	3.005.036
<b>Staatsanleihen Gabun</b>				988.731	5,5000 %, fällig am 01.10.52	0,38	996.215
430.000	6,9500 %, fällig am 16.06.25	0,15	411.213	11.328	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	11.527
<b>Staatsanleihen Kenia</b>				721.771	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,28	734.421
				19.534	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	19.877
				32.484	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	32.883
				1.167.511	5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,45	1.187.973
				656	3,0000 %, fällig am 01.06.57	0,00	578
						4,28	11.345.905
				<b>Freddie Mac</b>			
				4.624.604	7,5900 %, fällig am 25.08.33	1,74	4.621.848
				992.000	11,3400 %, fällig am 25.08.33	0,41	1.081.820
				1.349.459	7,6400 %, fällig am 25.08.33	0,51	1.360.625
				664.000	11,5900 %, fällig am 25.10.33	0,27	718.223
				526.000	8,3900 %, fällig am 25.01.34	0,20	531.151
				3.515.000	7,4400 %, fällig am 25.09.41	1,31	3.468.635
				2.000.000	6,8400 %, fällig am 25.10.41	0,75	1.987.290
				367.454	8,9900 %, fällig am 25.11.41	0,14	371.559
				1.031.328	8,6900 %, fällig am 25.11.43	0,40	1.053.168
				404.734	10,5500 %, fällig am 25.06.50	0,17	443.280
				580.173	10,7000 %, fällig am 25.09.50	0,24	632.376
				558.570	9,3400 %, fällig am 25.11.50	0,23	607.272
				14.784.477	2,5000 %, fällig am 25.01.51	0,82	2.191.456
				4.387.062	2,0000 %, fällig am 25.01.51	0,21	553.733

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
2.450.000	7,9900 %, fällig am 25.01.51	2.444.302
		8,32 22.066.738
<b>Freddie Mac Pool</b>		
2.354	3,0000 %, fällig am 01.01.33	2.238
12.356	6,0000 %, fällig am 01.04.40	13.001
13.523	3,0000 %, fällig am 01.03.43	12.341
13.271	3,0000 %, fällig am 01.06.43	11.933
2.455	4,5000 %, fällig am 01.05.44	2.446
2.289	3,0000 %, fällig am 01.01.45	2.080
2.192	3,5000 %, fällig am 01.07.46	2.068
1.185	4,0000 %, fällig am 01.03.47	1.146
12.887	3,5000 %, fällig am 01.12.47	12.096
2.430	3,5000 %, fällig am 01.02.48	2.275
1.322	4,0000 %, fällig am 01.04.48	1.277
30.653	4,5000 %, fällig am 01.04.49	30.146
72.204	3,0000 %, fällig am 01.12.49	64.646
29.299	3,0000 %, fällig am 01.12.49	26.232
5.529.773	3,5000 %, fällig am 01.08.52	5.125.025
9.547	5,5000 %, fällig am 01.10.52	9.730
5.656.903	4,0000 %, fällig am 01.11.52	5.354.600
93.945	5,5000 %, fällig am 01.07.53	95.099
148.564	5,5000 %, fällig am 01.07.53	150.387
		4,11 10.918.766
<b>Ginnie Mae</b>		
9.893	4,5000 %, fällig am 15.08.46	9.770
2.957	4,0000 %, fällig am 15.07.47	2.854
341	4,0000 %, fällig am 15.08.47	329
583	4,0000 %, fällig am 15.11.47	563
1.820	4,0000 %, fällig am 15.12.47	1.757
20.990	4,5000 %, fällig am 20.02.48	20.749
928	4,5000 %, fällig am 20.05.48	917
2.103	4,5000 %, fällig am 20.05.48	2.079
9.437.700	3,5000 %, fällig am 15.01.54	8.784.482
2.325.034	3,0000 %, fällig am 15.01.54	2.104.180
1.592.197	4,0000 %, fällig am 15.01.54	1.520.372
552.000	5,0000 %, fällig am 15.01.54	548.325
		4,90 12.996.377
<b>UMBS</b>		
2.024.216	3,0000 %, fällig am 25.01.39	1.908.970
1.515.900	3,5000 %, fällig am 25.01.39	1.460.571
2.391.000	4,0000 %, fällig am 25.01.39	2.345.742
4.597.808	3,5000 %, fällig am 25.01.54	4.215.521
6.482.760	3,0000 %, fällig am 25.01.54	5.729.575
6.094.932	4,0000 %, fällig am 25.01.54	5.765.439
9.600.000	5,0000 %, fällig am 25.01.54	9.503.493
8.087.651	4,5000 %, fällig am 25.01.54	7.842.225
4.147.791	5,5000 %, fällig am 25.01.54	4.168.491
		16,19 42.940.027
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt</b>		
		<b>37,80 100.267.813</b>
<b>Vorzugsaktien (2022: 0,51% USD 1.141.624)</b>		
<b>Kredittranchen (2022: 6,48% USD 14.389.321)</b>		
<b>Frankreich</b>		
<b>Pharma</b>		
225.000	Financiere Mendel, 9,6200 %, fällig am 09.02.24	225.668
		0,08
<b>Gibraltar</b>		
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>		
198.996	Entain plc, 8,9481 %, fällig am 31.10.29	199.618

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Isle of Man</b>		
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>		
1.120.000	Entain plc, 7,6800 %, fällig am 28.03.24	1.245.901
		0,47
<b>Luxemburg</b>		
<b>Finanzdienstleistungen</b>		
500.000	Claudius Finance Parent Sarl, 7,7190 %, fällig am 24.01.24	549.969
		0,21
<b>Niederlande</b>		
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>		
347.547	Flutter Entertainment plc, 8,9017 %, fällig am 22.07.28	349.188
		0,13
<b>Vereinigtes Königreich</b>		
<b>Finanzdienstleistungen</b>		
733.333	IVC Acquisition Ltd., fällig am 17.11.28	737.304
		0,28
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>		
500.000	Lernen Bidco Ltd., 8,8130 %, fällig am 24.05.24	552.466
		0,21
<b>USA</b>		
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>		
367.757	Driven Holdings LLC, 8,4698 %, fällig am 17.12.28	366.990
		0,14
<b>Baumaterial</b>		
596.728	Standard Building Solutions, Inc., 7,7214 %, fällig am 22.09.28	598.700
		0,23
78.210	Summit Materials LLC, 8,5712 %, fällig am 14.12.27	78.542
		0,03
		0,26 677.242
<b>Kapitalmärkte</b>		
434.815	Aretec Group, Inc., 9,9560 %, fällig am 09.08.30	435.111
		0,16
<b>Chemie</b>		
515.000	Aruba Investments Holdings LLC, 13,2060 %, fällig am 24.11.28	486.031
		0,18
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>		
196.991	Covanta Holding Corp., 8,3598 %, fällig am 30.11.28	197.483
		0,08
8.805	Covanta Holding Corp., 8,3598 %, fällig am 30.11.28	8.827
		0,00
		0,08 206.310
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>		
611.682	ProAmpac PG Borrower LLC, 9,8681 %, fällig am 15.09.28	613.594
		0,23
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>		
73.812	Summit Behavioral Healthcare LLC, 10,3998 %, fällig am 24.11.28	73.830
		0,03
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>		
707.594	MIC Glen LLC, 7,2500 %, fällig am 20.07.29	689.904
		0,26
496.250	Travel + Leisure Co., 8,7439 %, fällig am 14.12.29	497.677
		0,19
		0,45 1.187.581
<b>Versicherungen</b>		
72.981	USI, Inc., 8,5981 %, fällig am 27.09.30	73.185
		0,03
73.164	USI, Inc., 8,5981 %, fällig am 27.09.30	73.360
		0,03
		0,06 146.545
<b>IT-Dienstleistungen</b>		
574.427	Arches Buyer, Inc., 8,7060 %, fällig am 06.12.27	563.458
		0,21

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Freizeitprodukte</b>			
221.486	Topgolf Callaway Brands Corp., 8,9560 %, fällig am 15.03.30	0,08	221.833
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
107.000	IQVIA, Inc., 7,3481 %, fällig am 02.01.31	0,04	107.564
<b>Maschinen</b>			
861.990	Arline FM Holdings LLC, 13,8590 %, fällig am 28.03.24	0,31	832.359
<b>Medien</b>			
461.000	Century De Buyer LLC, 9,3900 %, fällig am 30.10.30	0,17	463.017
415.722	DIRECTV Financing LLC, 10,6498 %, fällig am 02.08.27	0,16	416.477
		0,33	879.494
<b>Körperpflege</b>			
334.357	Journey Personal Care Corp., 9,7204 %, fällig am 01.03.28	0,13	331.013
<b>Software</b>			
666.135	Mitchell International, Inc., 9,3998 %, fällig am 15.10.28	0,25	666.808
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
733.000	Magenta Buyer LLC, 13,8948 %, fällig am 27.07.29	0,11	293.200
<b>Kredittranchen insgesamt</b>		<b>4,50</b>	<b>11.949.077</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 302.116.230)</b>		<b>113,94</b>	<b>302.210.812</b>

### Devisentermingeschäfte (2022: 0,03% USD 68.201) Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
<b>BNP Paribas</b>						
EUR	77.867 USD	84.611	86,162	01. Mrz. 24	0,00	1.551
GBP	12.163 USD	15.374	15,508	01. Mrz. 24	0,00	134
<b>J.P. Morgan</b>						
EUR <sup>1</sup>	1.125.106 USD	1.234.322	1.243,555	31. Jan. 24	0,00	9.233
SGD <sup>1</sup>	8.027 USD	6.011	6,091	31. Jan. 24	0,00	80
<b>Summe</b>			<b>0,00</b>			<b>10.998</b>

### Futures<sup>2</sup> (2022: 0,41% USD 911.613)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Goldman Sachs	347	US 10 Year Note März 2024	0,46	1.224.939
Goldman Sachs	75	US 2 Year Note März 2024	0,01	15.017
Goldman Sachs	439	US 5 Year Note März 2024	0,28	744.180
Goldman Sachs	11	US Long Bond März 2024	0,04	97.525
<b>Summe</b>			<b>0,79</b>	<b>2.081.661</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **114,73 304.303.471**

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps<sup>2,3</sup> (2022: (0,04)% USD (87.943))

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Kauf von Absicherung auf CDX.NA.IG.40-V1 Zahlung von USD fix 1,00 %	4.300.000	20. Jun. 28	(0,03)	(86.236)
<b>Summe</b>				<b>(0,03)</b>	<b>(86.236)</b>

### Devisentermingeschäfte (2022: (0,31)% USD (685.324)) Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>BNP Paribas</b>						
EUR	4.344 USD	4.837	4,807	01. Mrz. 24	0,00	(30)
USD	21.258.864 EUR	19.524.684	21.604,552	01. Mrz. 24	(0,13)	(345.688)
USD	3.375.795 GBP	2.670.823	3.405,416	01. Mrz. 24	(0,01)	(29.621)
<b>J.P. Morgan</b>						
SGD <sup>1</sup>	59 USD	45	45	31. Jan. 24	0,00	-
USD <sup>1</sup>	12.001 EUR	11.000	12,159	31. Jan. 24	0,00	(158)
<b>Summe</b>			<b>(0,14)</b>			<b>(375.497)</b>

### Futures<sup>2</sup> (2022: (0,38)% USD (850.206))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Goldman Sachs	(135)	US 10 Year Ultra Bond März 2024	(0,25)	(672.173)
Goldman Sachs	(26)	US Ultra Bond März 2024	(0,11)	(294.773)
<b>Summe</b>			<b>(0,36)</b>	<b>(966.946)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **(0,53) (1.428.679)**

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	9,62
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	72,79
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,62
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	7,62
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	9,35
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

<sup>2</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

<sup>3</sup> Über ICE (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	72.717.740	–	72.717.740
Commercial Papers	–	25.585.380	–	25.585.380
Stammaktien	3.296	–	–	3.296
Unternehmensanleihen	–	83.549.047	–	83.549.047
Devisentermingeschäfte	–	10.998	–	10.998
Terminkontrakte	2.081.661	–	–	2.081.661
Staatsanleihen	–	8.138.459	–	8.138.459
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	100.267.813	–	100.267.813
Kredittranchen	–	11.949.077	–	11.949.077
Summe	2.084.957	302.218.514	–	304.303.471
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(86.236)	–	(86.236)
Devisentermingeschäfte	–	(375.497)	–	(375.497)
Terminkontrakte	(966.946)	–	–	(966.946)
Summe	(966.946)	(461.733)	–	(1.428.679)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	67.405.625	–	67.405.625
Stammaktien	2.969	–	–	2.969
Unternehmensanleihen	–	85.141.094	–	85.141.094
Devisentermingeschäfte	–	68.201	–	68.201
Terminkontrakte	911.613	–	–	911.613
Staatsanleihen	–	21.500.000	–	21.500.000
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	83.500.959	–	83.500.959
Vorzugsaktien	1.141.624	–	–	1.141.624
Kredittranchen	–	14.389.321	–	14.389.321
Summe	2.056.206	272.005.200	–	274.061.406
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(87.943)	–	(87.943)
Devisentermingeschäfte	–	(685.324)	–	(685.324)
Terminkontrakte	(850.206)	–	–	(850.206)
Summe	(850.206)	(773.267)	–	(1.623.473)

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HSGD</b>	<b>A2 SGD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m USD</b>	<b>A4m HKD</b>	<b>A4m HSGD</b>	<b>A4m SGD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>						
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	281	408	408	4.274.441	328	2.427	476	476
Ausgegebene Anteile	105.273	-	-	3.031.078	167.109	40	24	24
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(3.023)	-	-	(511.588)	(55)	(2.467)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	102.531	408	408	6.793.931	167.382	-	500	500

	<b>A4m USD</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3m USD</b>	<b>E4m USD</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	66.829	2.123.114	328	50.217	-	-	-	5.346
Ausgegebene Anteile	36.550	1.715.867	6	46.582	279	300	267	6.161
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(105)	(371.100)	(334)	(3.192)	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	103.274	3.467.881	-	93.607	279	300	267	11.507

	<b>H3m USD</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>I4m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	340	11.580.539	328	6.350.884
Ausgegebene Anteile	6	3.603.683	6	17.310
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(346)	(4.001.144)	(334)	(1.371.121)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	11.183.078	-	4.997.073

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HSGD</b>	<b>A2 SGD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m USD</b>	<b>A4m HKD</b>	<b>A4m HSGD</b>	<b>A4m SGD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>						
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	276	408	408	4.417.899	314	-	453	453
Ausgegebene Anteile	5	-	-	657.907	14	2.427	23	23
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	-	(801.365)	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	281	408	408	4.274.441	328	2.427	476	476

	<b>A4m USD</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3m USD</b>	<b>E4m USD</b>	<b>H2 USD</b>	<b>H3m USD</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>
	<b>Anteile</b>							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	249.284	2.711.386	314	72.031	5.346	326	16.172.027	314
Ausgegebene Anteile	17.577	272.603	14	581	-	1.518.331	1.883.796	14
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(200.032)	(860.875)	-	(22.395)	-	(1.518.317)	(6.475.284)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	66.829	2.123.114	328	50.217	5.346	340	11.580.539	328

	<b>I4m USD</b>	<b>Z3 HJPY</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	34.986	320.000
Ausgegebene Anteile	6.350.551	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(34.653)	(320.000)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	6.350.884	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	1.225.556	10,83	3.073	10,20	3.751	11,92
A2 HSGD	3.062	9,90	2.825	9,27	3.217	10,62
A2 SGD	3.032	9,80	2.799	9,18	3.201	10,56
A2 USD	68.713.994	10,11	39.908.392	9,34	47.163.398	10,68
A3m USD	1.443.046	8,62	2.761	8,42	3.156	10,06
A4m HKD	-	-	2.855	9,18	-	-
A4m HSGD	3.061	8,07	2.824	7,95	3.215	9,57
A4m SGD	3.032	8,00	2.799	7,88	3.200	9,53
A4m USD	852.618	8,26	535.471	8,01	2.401.620	9,63
E2 USD	34.377.264	9,91	19.526.275	9,20	28.655.749	10,57
E3m USD	-	-	2.731	8,33	3.137	10,00
E4m USD	757.914	8,10	396.594	7,90	687.357	9,54
G2 HEUR	3.223	10,45	-	-	-	-
G2 USD	3.153	10,51	-	-	-	-
H2 HEUR	3.042	10,32	-	-	-	-
H2 USD	119.339	10,37	50.864	9,52	57.806	10,81
H3m USD	-	-	2.857	8,39	3.247	9,97
I2 USD	115.534.352	10,33	109.896.730	9,49	174.579.665	10,79
I3m USD	-	-	2.793	8,52	3.176	10,12
I4m USD	42.186.446	8,44	51.782.257	8,15	341.185	9,75
Z3 HJPY	-	-	-	-	27.677.201	9.949,09

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A2 HEUR	1,34%	1,35%	1,35%
A2 HSGD	1,35%	1,35%	1,35%
A2 SGD	1,35%	1,35%	1,35%
A2 USD	1,35%	1,35%	1,34%
A3m USD	1,35%	1,35%	1,28%
A4m HSGD	1,35%	1,35%	1,35%
A4m SGD	1,35%	1,35%	1,35%
A4m USD	1,35%	1,35%	1,33%
E2 USD	1,85%	1,85%	1,84%
E4m USD	1,85%	1,85%	1,83%
G2 HEUR <sup>1</sup>	0,29%	-	-
G2 USD <sup>1</sup>	0,28%	-	-
H2 HEUR <sup>1</sup>	0,72%	-	-
H2 USD	0,72%	0,75%	0,75%
I2 USD	0,83%	0,85%	0,81%
I4m USD	0,83%	0,85%	0,81%

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
A3m USD	0,03259	0,03990	0,03714	0,04307	0,04017	0,04383	0,03885	0,04342	0,03890	0,03703	0,04402	0,03938
A4m HKD	0,03745	0,04252	0,03561	0,03863	0,03726	-	-	-	-	-	-	-
A4m HSGD	0,03242	0,03658	0,03062	0,03318	0,03200	0,03612	0,03193	0,03477	0,03358	0,02963	0,03543	0,03312
A4m SGD	0,03173	0,03598	0,03052	0,03254	0,03180	0,03603	0,03141	0,03513	0,03418	0,03035	0,03576	0,03298
A4m USD	0,03269	0,03691	0,03093	0,03354	0,03239	0,03660	0,03239	0,03532	0,03417	0,03019	0,03615	0,03385
E3m USD	0,03234	0,03953	0,03684	0,04249	0,03962	-	-	-	-	-	-	-
E4m USD	0,03221	0,03636	0,03045	0,03301	0,03186	0,03599	0,03184	0,03470	0,03355	0,02963	0,03547	0,03320
H3m USD	0,03244	0,03988	0,03710	0,04286	0,04021	-	-	-	-	-	-	-
I3m USD	0,03292	0,04056	0,03772	0,04361	0,04083	-	-	-	-	-	-	-
I4m USD	0,03326	0,03757	0,03149	0,03417	0,03301	0,03732	0,03304	0,03604	0,03488	0,03083	0,03693	0,03465

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto)	8,93	(0,60)	- <sup>1</sup>	0,90
Bloomberg US Aggregate Bond TR	5,53	(3,32)	-	(0,72)
	<b>Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %</b>			
H2 USD (Brutto)	- <sup>1</sup>			
Bloomberg US Aggregate Bond TR + 1,25 %	-			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto)	8,93	(12,01)	2,46	4,38 <sup>2</sup>	- <sup>1</sup>
Bloomberg US Aggregate Bond TR	5,53	(13,01)	(1,54)	7,51	-
H2 USD (Brutto)	9,74	(11,36)	3,23	5,79 <sup>2</sup>	- <sup>1</sup>
Bloomberg US Aggregate Bond TR + 1,25 %	6,85	(11,93)	(0,31)	8,85	-

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 4. Dezember 2019 aufgelegt. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

<sup>2</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond TR Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.02.54	31.174.012	31.184.965	UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.02.54	31.174.012	31.177.337
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.12.23	26.500.000	26.496.091	UMBS, 4,0000 %, fällig am 25.01.54	29.073.446	27.482.356
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.12.23	26.500.000	26.488.274	UMBS, 4,0000 %, fällig am 25.03.54	24.634.511	22.991.096
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.12.23	26.300.000	26.296.121	UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.02.54	23.210.622	22.845.163
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 14.12.23	26.000.000	25.996.165	UMBS, 4,0000 %, fällig am 25.02.54	23.636.723	22.750.257
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.12.23	25.900.000	25.896.180	UMBS, 4,0000 %, fällig am 25.04.54	19.392.864	18.420.040
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.12.23	25.700.000	25.688.628	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.03.54	20.408.120	18.174.388
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.12.23	25.600.000	25.596.224	GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.06.54	18.875.400	17.399.285
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.12.23	25.600.000	25.596.224	GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.07.53	18.875.400	17.223.434
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 02.01.24	25.600.000	25.585.380	GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.12.53	18.875.400	17.108.781
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.12.23	25.500.000	25.496.239	UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.04.54	16.175.302	15.830.945
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 07.12.23	25.300.000	25.296.268	GNMA, 5,0000 %, fällig am 15.02.54	15.304.000	15.387.647
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 27.12.23	25.300.000	25.296.268	UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.01.54	15.306.618	14.978.961
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.12.23	25.300.000	25.296.268	UMBS, 3,5000 %, fällig am 25.01.54	15.694.859	14.559.019
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA, 0,0000 %, fällig am 26.12.23	25.300.000	25.285.185	UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.03.54	14.805.228	14.159.813
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA, 0,0000 %, fällig am 22.12.23	25.200.000	25.196.311	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.06.54	12.965.520	11.368.634
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.12.23	25.200.000	25.196.283	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.12.53	12.965.520	11.149.081
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 06.12.23	25.200.000	25.196.283	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.01.54	11.998.312	10.746.926
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 01.12.23	25.000.000	24.996.340	UMBS, 3,5000 %, fällig am 25.02.54	10.501.908	9.812.126
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.12.23	25.000.000	24.988.937	UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.12.53	9.600.000	9.360.188
			UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.08.53	9.600.000	9.326.250
			UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.11.53	9.600.000	9.028.688
			GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.01.54	9.437.700	8.928.949
			UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.10.53	9.600.000	8.907.188
			GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.04.54	9.437.700	8.896.876
			GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.03.54	9.437.700	8.785.540
			GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.02.54	9.437.700	8.759.365
			GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.08.53	9.437.700	8.579.828

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig höchstmögliche Erträge zu erwirtschaften, die mit dem Ziel der Einschränkung von Kapitalverlusten vereinbar sind.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit TR Index um 0,75 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in kurz- und mittelfristige US-Anleihen, davon 70 % mit Investment-Grade-Rating, von staatlichen oder privaten Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit TR Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

### Überblick über den Fonds

**Greg Wilensky und Michael Keough, Portfoliomanager**

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 5,04 % (netto) und 5,55 % (brutto), verglichen mit 4,61 % für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg Barclays 1-3 Year US Government/Credit Index, und einem Performanceziel von 5,40 %.

Unser Ziel ist es, moderate Erträge aus Kreditspread-Sektoren zu erzielen und gleichzeitig mögliche Kursrückgänge über den Zyklus hinweg zu begrenzen. Um dies zu erreichen, stellen wir das Portfolio so zusammen, dass es sowohl Kreditrisiken als auch einen geringeren Betrag an Zinsrisiken enthält.

Innerhalb unserer Spread-Risikoallokation behielten wir im Jahresverlauf ein höheres Risiko als die Benchmark. Dies wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus, da sich die Spreads aufgrund von Wirtschaftsdaten, die auf eine „weiche Landung“ der Wirtschaft hindeuteten, auf breiter Front verengten. Die Spreads von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating verringerten sich bis zum Jahresende auf unter 100 Basispunkte und erreichten damit den niedrigsten Stand seit 24 Monaten, was darauf hindeutet, dass der Markt für Unternehmenskredite von einer weichen Landung ausgeht. Als sich die Aussichten im Laufe des Jahres weiter verbesserten, verringerten wir unser Engagement in US-Staatsanleihen zugunsten einer höheren Allokation in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus verstärkten wir unsere Übergewichtung in verbrieften Sektoren, da wir weiterhin qualitativ hochwertige Vermögenswerte zu attraktiven Bewertungen ausfindig machen konnten.

Die Outperformance gegenüber der Benchmark wurde durch die Allokation in Kreditrisikotransferpapieren und hochverzinslichen Unternehmensanleihen sowie durch die Titelauswahl bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen getragen. Auch unsere übergewichtete Allokation in verbrieften Sektoren trug auf breiter Front dazu bei. Während Kreditspread-Produkte im Berichtsjahr hohe Überschussrenditen erzielten, ist in den Bewertungen bereits ein Großteil der günstigeren Konjunkturaussichten eingepreist. Dennoch waren wir nach wie vor der Ansicht, dass die in diesen Anlageklassen erzielbaren Renditen attraktiv waren und eine starke Investorennachfrage auslösen konnten.

Die Gesamtpositionierung des Fonds im Hinblick auf Zinsrisiken belastete das relative Ergebnis. Wir begannen das Jahr mit einer Untergewichtung der Duration, da die US-Notenbank („Fed“) an ihrer restriktiven Haltung festhielt und die Inflation inakzeptabel hoch blieb. Wir erhöhten die Duration, da die Renditen von US-Staatsanleihen aufgrund des unerwartet starken BIP-Wachstums, der hartnäckigen Kerninflation und der Erwartung, dass die Zinsen für längere Zeit hoch bleiben würden, im Jahresverlauf stiegen.

Nach der Zinsrally im November und Dezember und dem Wechsel der Fed zu einem moderateren Kurs auf ihrer letzten Sitzung im Jahr 2023 reduzierten wir unsere Durationsposition. Wir beendeten das Jahr mit einer leichten Übergewichtung der Duration, da wir davon ausgingen, dass die Zinsen im Jahr 2024 weiter sinken würden. Außerdem gefielen uns die defensiven Eigenschaften des Engagements in einer längeren Duration für den Fall, dass sich die Konjunktur schneller abkühlt als erwartet.

Im Jahr 2024 werden wir uns auf die Verfassung der Verbraucher, die Aussichten auf dem Arbeitsmarkt und die Entwicklung der Unternehmen in diesem Umfeld konzentrieren. Wir bevorzugen nach wie vor eine Übergewichtung von Kreditspread- und Zinsrisiken, da die Wirtschaft weiterhin robust ist und Zinssenkungen auf dem Tisch liegen. Darüber hinaus bevorzugen wir weiterhin verbrieft Sektoren aufgrund ihres relativen Wertpotenzials sowie höher bewertete Vermögenswerte aufgrund ihres defensiven Charakters für den Fall, dass es zu einer konjunkturellen Abschwächung kommt.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson US Short-Term Bond Fund.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD)	Zum 31. Dezember 2022 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	185.357.645	260.261.794
Barmittel und Devisen . . . . .	2.670.458	6.053.552
Barsicherheiten . . . . .	680.000	400.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	8.607.227	646.644
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	1.097.114	60.238
Zinsen . . . . .	1.476.160	1.419.718
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	7	727
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>199.888.611</b>	<b>268.842.673</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	787.824	76.187
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	2.537.247	2.222.682
Bareinschüsse . . . . .	24.411	117.619
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	10.173.875	7.476.206
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	1	18
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	71.304	247.992
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	69.875	97.884
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	22.808	31.731
Vertriebsgebühren . . . . .	158	162
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	26.496	53.324
Managementgebühren . . . . .	3.765	5.129
Aufgelaufene Kosten . . . . .	67.458	91.844
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>13.785.222</b>	<b>10.420.778</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>186.103.389</b>	<b>258.421.895</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	9.488.265	5.553.561
Sonstige Erträge . . . . .	5.658	5.406
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	1.813.435	(20.111.445)
<b>Anlageertrag/(-verlust) insgesamt . . . . .</b>	<b>11.307.358</b>	<b>(14.552.478)</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	949.245	1.096.427
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	293.780	354.294
Vertriebsgebühren . . . . .	1.903	1.943
Managementgebühren . . . . .	50.941	58.041
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	150.514	175.758
Depotbankgebühren . . . . .	35.062	45.780
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	24.544	25.363
Druckkosten . . . . .	410	(7.876)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	66.398	85.983
Sonstige Gebühren . . . . .	48.216	37.059
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>1.621.013</b>	<b>1.872.772</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(112)</b>	<b>(813)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>1.620.901</b>	<b>1.871.959</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust) . . . . .</b>	<b>9.686.457</b>	<b>(16.424.437)</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(1.318.541)	(490.215)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>–</b>	<b>(44.104)</b>
<b>Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>8.367.916</b>	<b>(16.958.756)</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	8.367.916	(16.958.756)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	87.501.620	119.112.347
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(168.231.066)	(129.683.721)
Verwässerungsanpassung . . . . .	43.024	55.564
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(80.686.422)</b>	<b>(10.515.810)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	(72.318.506)	(27.474.566)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	258.421.895	285.896.461
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>186.103.389</b>	<b>258.421.895</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 oder 31. Dezember 2022 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>							
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2022: 7,58% USD 19.575.637)</b>							
2.261.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 6,5418 %, fällig am 15.09.34	1,17	2.175.759	627.851	Verus Securitization Trust, 2,6420 %, fällig am 25.01.60	0,32	597.856
465.431	A&D Mortgage Trust, 7,4720 %, fällig am 25.09.68	0,25	473.492	158.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310%, fällig am 15.11.47	0,08	154.482
311.164	A&D Mortgage Trust, 7,0490 %, fällig am 25.11.68	0,17	314.387	<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
1.603.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	0,87	1.624.253	<b>13,14</b>	<b>24.456.300</b>		
523.743	CBAM Ltd., 6,6844 %, fällig am 17.04.31	0,28	523.840	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen (2022: 0,00% USD –)</b>			
392.899	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,6019 %, fällig am 25.08.31	0,22	413.021	<b>Vereinigtes Königreich</b>			
1.102.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4874 %, fällig am 25.12.41	0,60	1.119.658	<b>Kapitalmärkte</b>			
912.739	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4374 %, fällig am 25.03.42	0,50	924.312	294	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund <sup>1</sup>	0,00	3.012
375.779	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,3374 %, fällig am 25.03.42	0,20	379.702	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			
666.558	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,7374 %, fällig am 25.12.42	0,37	678.615	<b>0,00</b>	<b>3.012</b>		
262.819	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0374 %, fällig am 25.07.43	0,14	263.087	<b>Commercial Papers (2022: 0,00% USD –)</b>			
250.709	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8374 %, fällig am 25.10.43	0,14	250.868	<b>Frankreich</b>			
4.510	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8519 %, fällig am 25.04.31	0,00	4.513	<b>Banken</b>			
913.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8874 %, fällig am 25.10.41	0,49	908.423	1.800.000	Societe Generale SA, fällig am 02.01.24	0,97	1.798.972
1.230.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2374 %, fällig am 25.12.41	0,66	1.226.960	<b>Summe Commercial Papers</b>			
598.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9874 %, fällig am 25.12.41	0,32	587.758	<b>0,97</b>	<b>1.798.972</b>		
541.975	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2374 %, fällig am 25.04.42	0,29	544.212	<b>Unternehmensanleihen (2022: 11,93% USD 30.830.998)</b>			
470.761	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8374 %, fällig am 25.04.43	0,25	471.360	<b>Kaimaninseln</b>			
130.724	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2874 %, fällig am 25.09.43	0,07	130.816	<b>Konsumentenkredite</b>			
1.148.908	DB Master Finance LLC, 4,0300 %, fällig am 20.11.47	0,59	1.088.645	843.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,1250 %, fällig am 21.02.26	0,42	781.667
2.240.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9345%, fällig am 10.01.34	1,19	2.212.314	561.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,2500 %, fällig am 15.04.26	0,29	542.232
1.077.300	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160%, fällig am 25.07.48	0,56	1.045.276			0,71	1.323.899
516.034	Dryden 37 Senior Loan Fund, 6,7555 %, fällig am 15.01.31	0,28	516.628	<b>Dänemark</b>			
131.247	FHLMC STACR Trust, 7,1874 %, fällig am 25.11.43	0,07	132.179	<b>Banken</b>			
1.336.416	Greenwood Park CLO Ltd., 6,6655 %, fällig am 15.04.31	0,72	1.337.705	1.959.000	Danske Bank A/S, 6,4660 %, fällig am 09.01.26	1,06	1.973.908
341.079	Hudsons Bay Simon JV Trust, 3,9141 %, fällig am 05.08.34	0,16	306.364	<b>Frankreich</b>			
1.228.059	Magnetite XV Ltd., 6,6498 %, fällig am 25.07.31	0,66	1.225.920	<b>Banken</b>			
287.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070%, fällig am 15.10.51	0,15	277.295	781.000	BNP Paribas SA, 4,7050%, fällig am 10.01.25	0,42	780.943
347.070	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,17	322.530	1.232.000	BNP Paribas SA, 7,3750 %, fällig am 19.08.25	0,66	1.236.791
646.035	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,32	590.177			1,08	2.017.734
1.047.806	Symphony CLO XIX Ltd., 6,6155 %, fällig am 16.04.31	0,56	1.047.552	<b>Stromversorger</b>			
190.183	TYSN Mortgage Trust, 6,7990 %, fällig am 10.12.33	0,11	197.380	433.000	Electricite de France SA, 5,7000 %, fällig am 23.05.28	0,24	448.344
383.581	TYSN Mortgage Trust, 6,7990 %, fällig am 10.12.33	0,21	388.961	<b>Irland</b>			
				<b>Konsumentenkredite</b>			
				762.000	Castlelake Aviation Finance DAC, 5,0000 %, fällig am 15.04.27	0,38	716.751
				<b>Niederlande</b>			
				<b>Banken</b>			
				632.000	ING Groep NV, 6,0830 %, fällig am 11.09.27	0,35	645.391
				<b>Supranational</b>			
				<b>Lebensmittelprodukte</b>			
				1.510.000	JBS USA LUX SA, 2,5000 %, fällig am 15.01.27	0,75	1.390.536
				<b>Vereinigtes Königreich</b>			
				<b>Multi-Versorger</b>			
				400.000	National Grid plc, 5,6020 %, fällig am 12.06.28	0,22	412.450
				<b>USA</b>			
				<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
				1.736.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.01.27	0,95	1.772.874
				1.291.000	RTX Corp., 5,7500 %, fällig am 08.11.26	0,72	1.326.944
						1,67	3.099.818

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)		Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Banken</b>					438.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.04.28	0,24	443.751
713.000	Bank of America Corp., 6,2040 %, fällig am 10.11.28	0,40	744.204				0,54	1.007.033
2.268.000	Bank of America NA, 5,5260 %, fällig am 18.08.26	1,24	2.310.648	<b>Finanzdienstleistungen</b>				
297.000	Fifth Third Bancorp, 6,3390 %, fällig am 27.07.29	0,17	309.352	576.000	Corebridge Financial, Inc., 3,5000 %, fällig am 04.04.25		0,30	561.976
1.453.000	JPMorgan Chase & Co., 4,0800 %, fällig am 26.04.26	0,77	1.430.116	<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>				
1.158.000	JPMorgan Chase & Co., 5,2990 %, fällig am 24.07.29	0,63	1.175.715	761.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,6000 %, fällig am 15.11.25		0,41	767.992
875.000	Morgan Stanley Bank NA, 4,7540 %, fällig am 21.04.26	0,47	874.710	<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>				
1.495.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,6150 %, fällig am 20.10.27	0,83	1.551.430	2.935.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	1,52	2.830.259	
638.000	Truist Financial Corp., 6,0470 %, fällig am 08.06.27	0,35	649.556	327.000	HCA, Inc., 5,3750 %, fällig am 01.02.25	0,18	326.681	
695.000	Wells Fargo & Co., 3,5260 %, fällig am 24.03.28	0,36	663.370	171.000	HCA, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.02.26	0,09	172.526	
		5,22	9.709.101	657.000	HCA, Inc., 5,2000 %, fällig am 01.06.28	0,36	664.157	
						2,15	3.993.623	
<b>Kapitalmärkte</b>				<b>Medizintechnik</b>				
1.489.000	Ares Capital Corp., 7,0000 %, fällig am 15.01.27	0,82	1.532.435	461.000	IQVIA, Inc., 6,2500 %, fällig am 01.02.29	0,26	481.836	
962.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,54	1.001.088	<b>Freizeitprodukte</b>				
1.218.000	Blue Owl Capital Corp, III, 3,1250 %, fällig am 13.04.27	0,58	1.077.126	875.000	Mattel, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.04.29	0,43	800.182	
2.118.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,8750 %, fällig am 24.08.26	1,17	2.173.065	962.000	Polaris, Inc., 6,9500 %, fällig am 15.03.29	0,55	1.024.236	
516.000	Morgan Stanley, 5,1640 %, fällig am 20.04.29	0,28	519.255			0,98	1.824.418	
515.000	Morgan Stanley, 5,4490 %, fällig am 20.07.29	0,28	525.065	<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>				
1.421.000	Nasdaq, Inc., 5,3500 %, fällig am 28.06.28	0,79	1.464.588	764.000	Illumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,41	767.116	
		4,46	8.292.622	1.832.000	PRA Health Sciences, Inc., 2,8750 %, fällig am 15.07.26	0,92	1.713.033	
						1,33	2.480.149	
<b>Chemie</b>				<b>Maschinen</b>				
1.340.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3500 %, fällig am 15.11.28	0,76	1.406.579	788.000	Nordson Corp., 5,6000 %, fällig am 15.09.28	0,44	817.750	
<b>Konsumentenkredite</b>				<b>Metalle &amp; Bergbau</b>				
1.106.000	American Express Co., 4,9900 %, fällig am 01.05.26	0,59	1.103.188	966.000	Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	0,49	910.034	
591.000	American Express Co., 6,3380 %, fällig am 30.10.26	0,33	602.891	<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				
		0,92	1.706.079	358.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0550 %, fällig am 15.08.26	0,20	366.626	
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>				398.000	Targa Resources Partners LP, 6,5000 %, fällig am 15.07.27	0,21	403.502	
578.000	Albertsons Cos., Inc., 6,5000 %, fällig am 15.02.28	0,31	585.267			0,41	770.128	
1.483.000	Sysco Corp., 5,7500 %, fällig am 17.01.29	0,83	1.546.153	<b>Professionelle Dienstleistungen</b>				
		1,14	2.131.420	1.629.000	Jacobs Engineering Group, Inc., 6,3500 %, fällig am 18.08.28	0,91	1.702.873	
<b>Vertriebsstellen</b>				<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				
1.072.000	LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28	0,59	1.097.948	1.184.000	Marvell Technology, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.02.29	0,66	1.224.128	
<b>Stromversorger</b>				<b>Fachhandel</b>				
1.043.000	Georgia Power Co., 4,6500 %, fällig am 16.05.28	0,57	1.051.772	203.000	Lowe's Cos., Inc., 3,3500 %, fällig am 01.04.27	0,10	195.632	
300.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 4,2500 %, fällig am 15.07.24	0,16	296.792	<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>				
520.000	Southern California Edison Co., 5,8500 %, fällig am 01.11.27	0,29	543.363	790.000	Air Lease Corp., 0,8000 %, fällig am 18.08.24	0,41	766.041	
1.313.000	Xcel Energy, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.06.28	0,69	1.282.557					
		1,71	3.174.484	<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>				
<b>Elektrische Ausrüstung</b>							<b>30,65</b>	<b>57.050.677</b>
557.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.02.26	0,30	563.282	<b>Staatsanleihen (2022: 65,20% USD 168.494.616)</b>				
				<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>				
				19.369.000	0,8750 %, fällig am 31.01.24	10,37	19.300.453	
				21.079.000	3,0000 %, fällig am 31.07.24	11,19	20.830.922	
				651.000	4,2500 %, fällig am 31.12.24	0,35	647.557	
				72.000	1,5000 %, fällig am 15.02.25	0,04	69.494	
				1.835.000	4,6250 %, fällig am 28.02.25	0,99	1.834.247	
				11.134.500	4,2500 %, fällig am 31.05.25	5,96	11.095.355	
				6.411.900	3,1250 %, fällig am 15.08.25	3,38	6.285.165	
				1.845.000	4,3750 %, fällig am 15.12.26	1,00	1.863.306	

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
3.005.200 4,3750 %, fällig am 30.11.28	1,65	3.075.634	613.951 7,6374 %, fällig am 25.08.33	0,33	619.031
1.437.000 3,7500 %, fällig am 31.12.28	0,77	1.430.601	1.760.000 7,3874 %, fällig am 25.12.33	0,93	1.738.846
	35,70	66.432.734	820.000 6,8374 %, fällig am 25.10.41	0,44	814.789
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>	<b>35,70</b>	<b>66.432.734</b>	252.451 6,1874 %, fällig am 25.11.41	0,14	251.442
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2022: 14,05% USD 36.313.356)</b>			361.765 6,2874 %, fällig am 25.12.41	0,19	356.899
<b>Fannie Mae</b>			389.387 7,4374 %, fällig am 25.03.42	0,21	392.079
1.694.000 7,3374 %, fällig am 25.11.41	0,90	1.682.046	968.787 7,6374 %, fällig am 25.08.42	0,53	985.578
96.598 4,0000 %, fällig am 01.10.1947	0,05	93.078	343.019 7,4374 %, fällig am 25.03.43	0,19	346.617
317.713 4,0000 %, fällig am 01.01.48	0,16	306.137	406.131 7,4374 %, fällig am 25.04.43	0,22	406.762
94.563 4,5000 %, fällig am 01.06.1948	0,05	93.185	484.004 7,3374 %, fällig am 25.05.43	0,26	484.610
118.048 4,0000 %, fällig am 01.07.48	0,06	113.475	428.824 7,3374 %, fällig am 25.06.43	0,23	431.882
212.485 4,0000 %, fällig am 01.08.48	0,11	204.255	225.955 7,1874 %, fällig am 25.11.43	0,12	226.206
507.867 4,0000 %, fällig am 01.09.48	0,26	489.363	10.127 7,4019 %, fällig am 25.10.49	0,01	10.135
137.754 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,07	132.418	610.074 7,9374 %, fällig am 25.11.50	0,33	621.732
21.800 4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,01	20.955	563.759 7,3374 %, fällig am 25.12.50	0,31	572.873
8.521 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	8.380	95.549 7,1374 %, fällig am 25.01.51	0,05	96.039
17.974 4,0000 %, fällig am 01.06.49	0,01	17.251		4,85	9.033.377
11.902 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,01	11.705	<b>Freddie Mac Pool</b>		
92.344 3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,04	82.678	1.502.204 4,0000 %, fällig am 01.04.48	0,78	1.444.016
295.217 4,0000 %, fällig am 01.11.49	0,15	283.782	12.408 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,01	11.927
232.605 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,12	229.216	9.588 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,01	9.430
16.046 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	15.781	12.195 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,01	11.993
451.404 4,0000 %, fällig am 01.09.50	0,23	433.250	79.241 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,04	77.931
293.532 4,5000 %, fällig am 01.12.50	0,16	288.687	71.670 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,04	70.486
167.324 3,5000 %, fällig am 01.02.51	0,08	155.159	13.482 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	13.259
1.208.589 4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,62	1.159.985	48.567 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,03	47.764
23.401 4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,01	22.460	145.971 4,0000 %, fällig am 01.03.50	0,08	140.317
11.800 4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,01	11.343	438.236 4,5000 %, fällig am 01.09.50	0,23	431.850
184.961 4,0000 %, fällig am 01.08.51	0,10	177.797	174.088 4,5000 %, fällig am 01.10.50	0,09	171.215
167.182 4,0000 %, fällig am 01.10.51	0,09	160.458	40.577 4,0000 %, fällig am 01.10.50	0,02	38.945
1.760.133 3,0000 %, fällig am 01.12.51	0,85	1.572.585	7.202 4,5000 %, fällig am 01.03.52	0,00	6.985
161.473 3,5000 %, fällig am 01.01.52	0,08	150.877	171.945 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,09	160.662
421.831 3,5000 %, fällig am 01.02.52	0,21	394.086	40.422 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	37.721
564.562 3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,27	505.358	41.376 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	38.605
167.172 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,08	149.134	617.029 3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,29	547.861
15.225 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	14.765	167.756 3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,08	150.397
478.349 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,23	428.776	1.169.254 3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,58	1.084.695
398.263 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,19	356.467	292.555 4,5000 %, fällig am 01.10.52	0,15	286.575
222.781 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,11	207.860	280.596 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,15	279.687
71.721 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,04	66.917	430.950 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,23	429.554
139.725 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,07	130.230	8.631 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,00	8.603
396.007 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,20	369.098		2,96	5.500.478
71.373 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,04	66.603	<b>UMBS</b>		
293.774 4,0000 %, fällig am 01.04.52	0,15	280.778	241.318 4,0000 %, fällig am 25.01.54	0,12	228.272
13.309 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	12.907	1.583.124 4,5000 %, fällig am 25.01.54	0,83	1.535.083
8.570 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	8.311	454.021 5,0000 %, fällig am 25.01.54	0,24	449.457
16.765 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	16.258		1,19	2.212.812
29.242 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	28.359			
34.558 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	33.515	<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt</b>	<b>17,88</b>	<b>33.275.566</b>
46.400 4,5000 %, fällig am 01.05.52	0,02	44.999			
1.457.342 3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,73	1.350.673	<b>Kredittranchen (2022: 1,73% USD 4.462.178)</b>		
996.955 4,5000 %, fällig am 01.08.52	0,52	966.990	<b>USA</b>		
142.540 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,08	142.078	<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>		
62.679 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,03	62.476	1.332.093 Medline Borrower LP, 8,4704 %, fällig am 23.10.28	0,72	1.340.312
461.720 4,5000 %, fällig am 01.11.52	0,24	452.283			
143.146 4,5000 %, fällig am 01.07.53	0,08	140.766	<b>Kredittranchen insgesamt</b>	<b>0,72</b>	<b>1.340.312</b>
2.032.361 5,5000 %, fällig am 01.07.53	1,10	2.043.087			
98.298 4,5000 %, fällig am 01.08.53	0,05	96.663	<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 184.519.035)</b>	<b>99,06</b>	<b>184.357.573</b>
238.967 5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,13	243.156			
	8,88	16.528.899			
<b>Freddie Mac</b>					
678.261 7,5874 %, fällig am 25.08.33	0,36	677.857			

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
----------------------------	--------------------------------	------------------------------

### Devisentermingeschäfte (2022: 0,16% USD 411.982) Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>					
CHF <sup>2</sup>	435.180 USD	496.931	519.032	31. Jan. 24 0,01	22.101
EUR <sup>2</sup>	14.812.721 USD	16.250.049	16.372.186	31. Jan. 24 0,07	122.137
USD <sup>2</sup>	99 EUR	89	98	31. Jan. 24 0,00	1
<b>Summe</b>			<b>0,08</b>		<b>144.239</b>

### Futures<sup>3</sup> (2022: 0,07% USD 173.027)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	10	US 10 Year Ultra Bond März 2024	0,01 25.298
Goldman Sachs	443	US 2 Year Note März 2024	0,45 830.535
<b>Summe</b>		<b>0,46</b>	<b>855.833</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** 99,60 185.357.645

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

#### Devisentermingeschäfte (2022: 0,00% USD (11.469)) Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>					
EUR <sup>2</sup>	119.325 USD	132.808	131.888	31. Jan. 24 0,00	(920)
USD <sup>2</sup>	826.320 EUR	754.456	833.884	31. Jan. 24 0,00	(7.564)
<b>Summe</b>			<b>0,00</b>		<b>(8.484)</b>

### Futures<sup>3</sup> (2022: (0,03)% USD (64.718))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(25)	US 10 Year Note März 2024	(0,05) (88.316)
Goldman Sachs	(157)	US 5 Year Note März 2024	(0,12) (220.158)
Goldman Sachs	(53)	US Long Bond März 2024	(0,25) (470.866)
<b>Summe</b>		<b>(0,42)</b>	<b>(779.340)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** (0,42) (787.824)

## Portfolioanalyse (ungeprüft)

### Analyse des Gesamtvermögens:

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	41,72
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	49,61
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,00
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,43
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,90
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,07
Sonstige Aktiva	7,27
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Eine verbundene Partei des Fonds.

<sup>2</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

<sup>3</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	24.456.300	-	24.456.300
Organismen für gemeinsame Anlagen	3.012	-	-	3.012
Commercial Papers	-	1.798.972	-	1.798.972
Unternehmensanleihen	-	57.050.677	-	57.050.677
Devisentermingeschäfte	-	144.239	-	144.239
Terminkontrakte	855.833	-	-	855.833
Staatsanleihen	-	66.432.734	-	66.432.734
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	33.275.566	-	33.275.566
Kredittranchen	-	1.340.312	-	1.340.312
Summe	858.845	184.498.800	-	185.357.645
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	-	(8.484)	-	(8.484)
Terminkontrakte	(779.340)	-	-	(779.340)
Summe	(779.340)	(8.484)	-	(787.824)

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	19.575.637	-	19.575.637
Unternehmensanleihen	-	30.830.998	-	30.830.998
Devisentermingeschäfte	-	411.982	-	411.982
Terminkontrakte	173.027	-	-	173.027
Staatsanleihen	-	168.494.616	-	168.494.616
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	36.313.356	-	36.313.356
Kredittranchen	-	4.462.178	-	4.462.178
Summe	173.027	260.088.767	-	260.261.794
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	-	(11.469)	-	(11.469)
Terminkontrakte	(64.718)	-	-	(64.718)
Summe	(64.718)	(11.469)	-	(76.187)

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A1m HCHF</b>	<b>A1m USD</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m USD</b>	<b>B1m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.323	1.363.514	231.411	8.832.914	310	10.277	9.453	21.846
Ausgegebene Anteile	56.437	2.926.474	56.367	1.345.889	3	52	-	670
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(663.737)	(114.943)	(5.928.744)	(313)	(280)	-	(10.411)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	58.760	3.626.251	172.835	4.250.059	-	10.049	9.453	12.105

	<b>E2 USD</b>	<b>E3m HEUR</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H1m USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1m HGBP</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	791.770	4.425	-	-	3.374	35.706	268.421	217
Ausgegebene Anteile	470.603	11	279	300	4.206	4.823	2.355	2
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(322.324)	(2.167)	-	-	(639)	-	(252.094)	(219)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	940.049	2.269	279	300	6.941	40.529	18.682	-

	<b>I1m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.513.136	764.814	4.660.829	310
Ausgegebene Anteile	393.435	494.933	1.523.985	3
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(1.032.064)	(348.303)	(3.124.686)	(313)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	874.507	911.444	3.060.128	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	<b>A1m HCHF</b>	<b>A1m USD</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m USD</b>	<b>B1m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.319	2.075.079	296.478	8.241.923	304	10.272	9.453	31.164
Ausgegebene Anteile	4	223.372	122.147	4.264.525	6	5	-	5.221
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(934.937)	(187.214)	(3.673.534)	-	-	-	(14.539)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.323	1.363.514	231.411	8.832.914	310	10.277	9.453	21.846

	<b>E2 USD</b>	<b>E3m HEUR</b>	<b>H1m USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1m HGBP</b>	<b>I1m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.387.229	8.616	8.533	11.343	71.652	214	1.469.645	842.605
Ausgegebene Anteile	46.994	6	6	35.446	247.626	4	473.667	243.077
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(642.453)	(4.197)	(5.165)	(11.083)	(50.857)	(1)	(430.176)	(320.868)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	791.770	4.425	3.374	35.706	268.421	217	1.513.136	764.814

	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	5.266.585	304
Ausgegebene Anteile	2.597.060	6
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(3.202.816)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	4.660.829	310

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		31. Dezember 2021	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1m HCHF	519.974	7,44	19.281	7,67	21.517	8,45
A1m USD	38.620.938	10,65	14.383.631	10,55	23.525.420	11,34
A2 HEUR	3.233.074	16,94	4.095.606	16,53	6.042.063	17,90
A2 USD	76.403.903	17,98	151.803.890	17,19	150.236.211	18,23
A3m USD	–	–	2.814	9,06	2.988	9,84
B1m USD	105.487	10,50	106.849	10,40	114.882	11,18
B2 USD	135.927	14,38	131.505	13,91	141.161	14,93
E2 HEUR	118.478	8,87	202.739	8,67	333.453	9,40
E2 USD	9.819.014	10,45	7.921.658	10,01	14.755.728	10,64
E3m HEUR	16.353	6,53	31.459	6,64	72.185	7,36
G2 HEUR	3.183	10,32	–	–	–	–
G2 USD	3.113	10,38	–	–	–	–
H1m USD	65.674	9,46	31.620	9,37	85.961	10,07
H2 HEUR	429.301	9,60	356.654	9,33	129.929	10,06
H2 USD	210.381	11,26	2.878.079	10,72	812.132	11,33
I1m HGBP	–	–	1.256	4,79	1.498	5,18
I1m USD	9.334.207	10,67	15.996.368	10,57	16.546.614	11,26
I2 HEUR	11.860.108	11,79	9.384.484	11,46	11.858.923	12,36
I2 USD	35.224.274	11,51	51.071.168	10,96	61.212.800	11,62
I3m USD	–	–	2.834	9,13	2.996	9,87

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
A1m HCHF	0,90%	0,88%	0,87%
A1m USD	0,90%	0,89%	0,88%
A2 HEUR	0,88%	0,90%	0,88%
A2 USD	0,90%	0,88%	0,88%
B1m USD	2,10%	2,10%	2,10%
B2 USD	2,10%	2,10%	2,10%
E2 HEUR	1,08%	1,10%	1,07%
E2 USD	1,08%	1,10%	1,08%
E3m HEUR	1,09%	1,10%	1,06%
G2 HEUR <sup>1</sup>	0,25%	-	-
G2 USD <sup>1</sup>	0,25%	-	-
H1m USD	0,50%	0,52%	0,51%
H2 HEUR	0,49%	0,45%	0,50%
H2 USD	0,51%	0,49%	0,51%
I1m USD	0,46%	0,48%	0,47%
I2 HEUR	0,46%	0,46%	0,46%
I2 USD	0,47%	0,46%	0,46%

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
A1m HCHF	0,01469	0,01853	0,01890	0,01731	0,01850	0,02432	0,02184	0,02637	0,02595	0,02396	0,02778	0,02622
A1m USD	0,02037	0,02589	0,02640	0,02435	0,02549	0,03390	0,03300	0,03662	0,03575	0,03357	0,04034	0,03831
A3m USD	0,02053	0,02531	0,02643	0,02718	0,02746	-	-	-	-	-	-	-
B1m USD	0,01005	0,01399	0,01638	0,01534	0,01605	0,02114	0,02158	0,02527	0,02480	0,02361	0,02816	0,02668
E3m HEUR	0,01476	0,01861	0,01901	0,01945	0,02021	0,02389	0,02247	0,02548	0,02343	0,02150	0,02503	0,02382
H1m USD	0,02086	0,02615	0,02579	0,02557	0,02600	0,03259	0,03100	0,03548	0,03465	0,03244	0,03856	0,03635
I1m HGBP	0,01156	0,01441	0,01399	0,01374	0,01441	-	-	-	-	-	-	-
I1m USD	0,02395	0,02999	0,02977	0,02942	0,02963	0,03742	0,03533	0,04047	0,03961	0,03708	0,04412	0,04156
I3m USD	0,02063	0,02554	0,02663	0,02760	0,02772	-	-	-	-	-	-	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 USD (Netto)	5,04	(0,27)	1,54	2,80
Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR	4,61	0,09	1,51	2,80
	Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %			
H2 USD (Brutto)	2,12			
Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR + 0,75 %	2,27			

Diskrete Performance	31/12/2022 31/12/2023 %	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %
H2 USD (Netto)	5,04	(5,47)	(0,09)	4,45 <sup>1</sup>	3,73 <sup>1</sup>
Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR	4,61	(3,69)	(0,47)	3,33	4,03
H2 USD (Brutto)	5,55	(4,96)	0,45	5,39 <sup>1</sup>	4,66 <sup>1</sup>
Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR + 0,75 %	5,40	(2,97)	0,27	4,11	4,81

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit TR Index um 0,75 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. In einigen Fällen, in denen das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) gegenüber der Benchmark erreicht wurde, kann die Rendite für eine bestimmte Anteilsklasse letztendlich unter der Rendite der Benchmark liegen, wenn ihre laufenden Kosten die Outperformance übersteigen.

Bitte beachten Sie, dass die Tabelle mit den annualisierten Bruttorenditen über 5 Jahre nur für Anteilsklassen relevant ist, die seit mindestens 5 Jahren aktiv waren und dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
US Treasury, 0,8750 %, fällig am 31.01.24	35.100.000	34.523.754	US Treasury, 0,3750 %, fällig am 31.10.23	58.292.400	57.042.082
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.02.23	26.300.000	26.296.705	US Treasury, 3,0000 %, fällig am 31.07.24	28.849.000	28.191.376
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 31.01.23	26.200.000	26.196.892	US Treasury, 0,8750 %, fällig am 31.01.24	18.298.000	17.891.117
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.01.23	26.100.000	26.096.904	US Treasury, 4,6250 %, fällig am 28.02.25	16.087.000	16.076.659
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 24.01.23	26.100.000	26.096.904	US Treasury, 3,5000 %, fällig am 31.01.28	13.399.000	13.353.835
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.01.23	26.100.000	26.096.904	US Treasury, 4,2500 %, fällig am 31.05.25	13.064.500	12.900.173
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.01.23	26.100.000	26.096.904	US Treasury, 3,5000 %, fällig am 30.04.28	11.012.000	10.833.110
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.01.23	26.100.000	26.090.713	US Treasury, 0,5000 %, fällig am 30.11.23	9.100.000	9.097.512
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.02.23	26.000.000	25.990.228	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.02.26	8.486.000	8.451.526
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.02.23	25.900.000	25.896.755	US Treasury, 4,6250 %, fällig am 15.03.26	8.188.000	8.345.683
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 25.01.23	25.800.000	25.796.940	US Treasury, 3,7500 %, fällig am 15.04.26	8.087.000	8.096.732
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.01.23	25.400.000	25.396.987	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 31.10.27	7.843.600	7.966.916
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 19.01.23	25.400.000	25.396.987	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.03.54	8.634.680	7.614.096
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.01.23	25.400.000	25.387.949	US Treasury, 3,6250 %, fällig am 15.05.26	7.044.000	6.898.442
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.01.23	25.300.000	25.296.999	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.06.26	6.795.000	6.750.639
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.01.23	25.200.000	25.197.011	US Treasury, 4,2500 %, fällig am 31.12.24	6.808.000	6.728.318
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.01.23	25.200.000	25.197.011	US Treasury, 4,5000 %, fällig am 15.07.26	6.580.000	6.560.696
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.01.23	25.200.000	25.197.011	UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.04.54	6.542.136	6.403.270
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.01.23	25.100.000	25.097.023	US Treasury, 3,8750 %, fällig am 30.11.27	6.180.000	6.165.145
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.01.23	25.100.000	25.097.023	UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.03.54	5.842.136	5.587.455
			US Treasury, 3,6250 %, fällig am 31.05.28	5.283.300	5.190.236
			US Treasury, 4,0000 %, fällig am 29.02.28	4.940.000	4.970.179
			US Treasury, 4,2500 %, fällig am 30.09.24	4.911.000	4.859.663
			US Treasury, 4,0000 %, fällig am 30.06.28	4.786.000	4.751.433
			UMBS, 4,0000 %, fällig am 25.01.54	5.003.824	4.729.982
			US Treasury, 3,8750 %, fällig am 31.12.27	4.606.000	4.635.774
			US Treasury, 3,0000 %, fällig am 15.07.25	4.776.000	4.606.042
			UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.04.54	4.755.340	4.166.969
			US Treasury, 0,1250 %, fällig am 31.07.23	4.051.800	3.960.951

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, regelmäßige Erträge zu erzielen und gleichzeitig das ursprünglich investierte Kapital während der Laufzeit zu erhalten.

Die Höhe der Erträge oder des Kapitalwerts ist nicht garantiert. Der Wert der Anteile kann am Ende der Laufzeit aufgrund der Ausschüttungspolitik des Fonds oder aufgrund von Marktbewegungen geringer sein als der Wert zum Zeitpunkt der Anlage.

Performanceziel: Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert nach dem Buy-and-Maintain-Prinzip (bei dem Wertpapiere gekauft und dauerhaft gehalten werden) verwaltet. Der Untereinlagegeber besitzt bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität, ist jedoch bestrebt, die Aktivitäten im Portfolio auf einem niedrigen Niveau zu halten.

Der Fonds investiert mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (deren Bonität einem Rating von mindestens BBB entspricht) aus aller Welt.

Der Fonds kann bis zu 25 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln und Vorzugsaktien anlegen, die ein Rating unter „Investment Grade“ aufweisen, davon bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln und Vorzugsaktien aus Entwicklungsländern und bis zu 5 % in Schuldtiteln ohne Rating, die vom jeweiligen Untereinlagegeber als gleichwertig eingeschätzt werden.

Der Fonds kann auch in Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade), Staatsanleihen, Kommunalanleihen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Barmittel investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Agency-MBS anlegen (darin sind CMOs nicht enthalten). Der Fonds investiert nicht in CoCo-Bonds. Der Fonds kann bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere anderer zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Während des Zeichnungszeitraums kann der Fonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in Barmitteln oder Barmitteläquivalenten wie Geldmarktinstrumenten halten.

### Überblick über den Fonds

**Brad Smith, James Briggs, Michael Keough, Tim Winstone und Carl Jones, *Portfoliomanager***

Nach dem Ende des Zeichnungszeitraums ist der Fonds nicht mehr für Zeichnungen, Übertragungen und/oder Umtausch in den Fonds verfügbar.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die (am 12. Juli 2023 aufgelegte) Anteilsklasse I2 USD eine Rendite von 4,16 % (netto) und 4,48 % (brutto).

Die Rentenmärkte verzeichneten in den letzten beiden Monaten des Berichtszeitraums eine bemerkenswerte Rallye, und sowohl globale Investment-Grade- als auch globale Hochzins-Kreditwerte erzielten im vierten Quartal positive Gesamttrenditen. Die Überschussrenditen (gegenüber gleichwertigen Staatsanleihen) fielen positiv aus.

Das Quartal begann mit einem schwachen Monat für die Rentenmärkte, da der Konflikt zwischen Israel und der Hamas ausbrach und eine weitere Eskalation befürchtet wurde. Die robusten US-Wirtschaftsdaten lösten außerdem neue Bedenken hinsichtlich der Zinssichten aus, während die schwächeren Daten aus der Eurozone und die Erwartung, dass die Europäische Zentralbank („EZB“) die Zinsen nicht weiter anheben wird, zu einer Outperformance europäischer Staatsanleihen führten. Investment-Grade- und hochverzinsliche Unternehmensanleihen erholten sich im November deutlich, während die Renditen von Staatsanleihen aufgrund von Anzeichen für eine Abschwächung der US-Wirtschaft zu einer Rallye ansetzten. Die jährliche Inflationsrate in den USA ging von 3,7 % im September auf 3,1 % im November zurück, während das Wirtschaftswachstum für das dritte Quartal von 5,2 % auf eine Jahresrate von 4,9 % nach unten korrigiert wurde. Die Erholung der Rentenmärkte setzte sich im Dezember fort, da positive makroökonomische Daten und die Aussicht auf eine Lockerung der Geldpolitik in den USA bei den Anlegern neuen Optimismus für eine „sanfte Landung“ der Wirtschaft auslösten. Dies führte zu einer Einengung der Spreads sowohl bei Investment-Grade- als auch bei Hochzinsanleihen, insbesondere nach der Sitzung der US-Notenbank („Fed“), bei der die Entscheidungsträger eine Zinssenkung um 75 Basispunkte („Bp“) im Jahr 2024 signalisierten. Die positive Stimmung in Bezug auf mögliche Zinssenkungen steigerte die Risikobereitschaft der Anleger, so dass sich höher verzinsliche Unternehmensanleihen besser entwickelten als Staatsanleihen und Investment-Grade-Anleihen. Im Hochzinssegment verengten sich die Spreads von US-Hochzinsanleihen stärker als die ihrer europäischen Pendanten.

Im Quartalsverlauf sank die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen um 69 Bp auf 3,88 %. Die Rendite zehnjähriger deutscher Bundesanleihen ging um 82 Bp auf 2,01 % zurück, während die Rendite zehnjähriger britischer Staatsanleihen um 90 Bp auf 3,54 % sank.

Die Fed, die Bank of England („BoE“) und die EZB beließen die Zinssätze während des gesamten Quartals unverändert. Die EZB und die BoE betonten, dass die Kreditbedingungen so lange restriktiv bleiben würden, wie dies zur Eindämmung der Inflation erforderlich sei.

### Portfolioüberblick

Renditen auf Kreditwerte und Zinseffekte trugen positiv zur Performance bei.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD)

2027 (Fortsetzung)

## Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Auf Sektorebene gehörten Banken, Finanzdienstleistungen und Technologie zu den Bereichen mit den größten Beiträgen. Das Engagement des Fonds in zyklischen und nicht-zyklischen Konsumgütern trug ebenfalls zur Performance bei. Kein Sektor hatte einen negativen Einfluss auf die Wertentwicklung, wenngleich Verkehr und sonstige Industrie den geringsten positiven Einfluss hatten.

Auf Emittentenebene trugen mehrere Finanzwerte positiv zur Wertentwicklung bei, darunter der US-Finanzdienstleister OneMain Financial, der Versicherer Athene Global Funding und die Bank of Montreal. Auch die Positionen des Fonds im deutschen Unternehmen SLM, das 3D-Metalldrucker herstellt, und im US-Industriekonglomerat Standard Industries wirkten sich stark positiv aus. Lediglich ein Emittent hatte einen negativen Einfluss auf die Performance, nämlich das amerikanische Finanzdienstleistungsunternehmen Burford Capital.

In Bezug auf die Bonitätseinstufung hatten Schuldtitel mit einem Rating von BBB den stärksten positiven Effekt, während Schuldtitel mit einem Rating von Single A und BB einen geringeren positiven Effekt hatten.

### Ausblick des Managers

Die letzten beiden Monate des Jahres 2023 waren für Anleihen außergewöhnlich und führten zu einem der besten Quartalsergebnisse seit mehr als zwei Jahrzehnten. Nach dem überraschend positiven Rückgang der Inflation und dem Tonwechsel der Währungshüter haben sich die Anleger schnell auf eine sanfte Landung eingestellt. Es ist jedoch weiterhin unklar, in welche Richtung sich die Wirtschaft im Jahr 2024 entwickeln wird. Da die Zentralbanken kurz davor zu stehen scheinen, die Zinsen zu lockern, werden sich die Anleger weiterhin auf die Rhetorik der Zentralbanken und die Veröffentlichung von Daten konzentrieren, die zu einer ersten Zinssenkung führen könnten, so dass wir mit einer weiterhin hohen Volatilität rechnen.

Während wir an unserer vorsichtigen Haltung festhalten, sehen wir aufgrund der Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft und der Inflationsraten im Euroraum, die sich bereits den Zielwerten annähern, Potenzial für Investment-Grade-Kreditwerte im Jahr 2024. Viele große Unternehmen haben ihre Fremdkapitalprofile bereits optimiert und verfügen dank eines starken freien Cashflows weiterhin über recht gute Zinsdeckungsquoten. Wir sehen jedoch weiterhin reale Kreditrisiken am Horizont und glauben, dass der Markt in Bezug auf die längerfristigen Kreditaussichten noch sorgloser geworden ist, insbesondere wenn wir in eine Rezession eintreten. Die Kosten für den Schuldendienst sind mit den höheren Renditen gestiegen und könnten hoch bleiben, da die Zentralbanken möglicherweise darauf bedacht sein werden, die Zinsen nicht zu früh zu senken.

Der Liquiditätsentzug und die Zinserhöhungen wirken sich weiterhin auf die Geldmenge und die Kreditvergabestandards der Banken aus. Stärkere und größere Unternehmen können sich weiterhin Kapital

beschaffen, wenn auch zu einem höheren Preis, da jede Refinanzierung mit einem Aufschlag verbunden ist. Die kreditbezogenen Fundamentaldaten verschlechtern sich auf aggregierter Ebene allmählich. Die Zinsdeckung war gut, doch hat sich dies in letzter Zeit mit dem Anstieg der Zinssätze geändert. Die Gesamtemissionen, insbesondere an den europäischen Kreditmärkten, sind nach wie vor gering, was einen positiven markttechnischen Faktor für diese Anlageklasse darstellt. Wir warnen jedoch davor, dass wir zwar noch nicht an der „Refinanzierungswand“ angelangt sind, diese jedoch immer näher rückt, da immer mehr Unternehmen eine Refinanzierung anstreben dürften. Dies ist eine Entwicklung die wir genau im Auge behalten. Angesichts dieser schwierigeren Bedingungen, bei denen schwächere Emittenten mit zunehmenden Finanzierungsrisiken konfrontiert sind, werden wir uns weiterhin auf Qualität konzentrieren.

Wir sehen außerdem erhöhte makroökonomische Risiken für die Weltwirtschaft. Dazu zählen die verzögerte Wirkung der geldpolitischen Straffung, die Ungewissheit über die bevorstehenden Präsidentschaftswahlen in den USA und das erhöhte geopolitische Risiko. Weiterhin besteht die Sorge, dass die EZB ihre Geldpolitik im Kampf gegen die Inflation zu sehr gestrafft haben könnte. In den USA sehen wir eher eine Normalisierung des Arbeitsmarktes als einen konjunkturellen Grund zur Sorge. Es ist jedoch noch nicht klar, wo die Gleichgewichtsniveaus für Wachstum, Inflation, Beschäftigung und Gewinnspannen liegen werden.

Die Widerstandsfähigkeit von Investment-Grade-Kreditwerten hat überrascht. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich die Spreads noch etwas weiter einengen könnten. Wir bevorzugen weiterhin die Aussichten von Bankschuldtiteln. Die Bewertungen bleiben attraktiv und das Bankenmodell profitiert von höheren Zinsen.

Im Rahmen unseres disziplinierten und wiederholbaren Prozesses werden wir weiterhin eine kontinuierliche Überwachung und Risikokontrolle durchführen und uns dabei auf die Expertise unseres Credit-Research-Teams stützen, um Engagements in Anleihen mit erhöhtem Ausfallrisiko zu vermeiden und gleichzeitig die Rendite des Portfolios zu schützen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>
<b>Aktiva:</b>	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	61.317.183
Barmittel und Devisen . . . . .	560.071
Bareinschüsse . . . . .	697.299
Barsicherheiten . . . . .	40.000
<b>Forderungen:</b>	
Zinsen . . . . .	643.402
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	8.300
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>63.266.255</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>	
<b>Verbindlichkeiten:</b>	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	815.568
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	1.297
Bareinschüsse . . . . .	196.113
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	25.325
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	16.780
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	14.330
Managementgebühren . . . . .	1.266
Aufgelaufene Kosten . . . . .	28.427
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>1.099.106</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>62.167.149</b>

<sup>1</sup>Der Fonds wurde am 12. Juli 2023 aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>
Erlöse:	
Zinserträge . . . . .	1.318.736
Sonstige Erträge . . . . .	12.375
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	1.287.963
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>2.619.074</b>
Aufwendungen:	
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	117.374
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	77.768
Managementgebühren . . . . .	5.869
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	24.550
Depotbankgebühren . . . . .	8.171
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	20.200
Druckkosten . . . . .	1.024
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	6.602
Sonstige Gebühren . . . . .	1.798
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>263.356</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(30.878)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>232.478</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>2.386.596</b>
Finanzierungskosten:	
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(119.935)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(70.864)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>–</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>2.195.797</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	2.195.797
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:	
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	60.866.564
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(895.212)
<b>Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>59.971.352</b>
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	62.167.149
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	–
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>62.167.149</b>

<sup>1</sup>Der Fonds wurde am 12. Juli 2023 aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die die Geschäftstätigkeit während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)		Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettvermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>					<b>Konsumentenkredite</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>					660.000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,4500 %, fällig am 29.10.26	0,98	611.399
<b>Belgien</b>					490.000	CA Auto Bank SpA, 6,0000 %, fällig am 06.12.26	1,03	637.350
<b>Banken</b>							2,01	1.248.749
600.000	Argenta Spaarbank NV, 1,0000 %, fällig am 29.01.27	0,98	605.902	<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>				
<b>Kanada</b>					600.000	Dell Bank International DAC, 0,5000 %, fällig am 27.10.26	0,99	613.621
<b>Banken</b>					<b>Italien</b>			
750.000	Bank of Montreal, 5,2030 %, fällig am 01.02.28	1,23	764.531	<b>Banken</b>				
820.000	Toronto-Dominion Bank (The), 1,9500 %, fällig am 12.01.27	1,22	757.952	590.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1,0000 %, fällig am 19.11.26	0,98	610.595	
		2,45	1.522.483	560.000	UniCredit SpA, 2,1250 %, fällig am 24.10.26	0,97	602.992	
<b>Dänemark</b>							1,95	1.213.587
<b>Banken</b>					<b>IT-Dienstleistungen</b>			
670.000	Danske Bank A/S, 4,0000 %, fällig am 12.01.27	1,20	745.770	410.000	Almaviva-The Italian Innovation Co, SpA, 4,8750 %, fällig am 30.10.26	0,72	448.115	
<b>Finanzdienstleistungen</b>					<b>Niederlande</b>			
610.000	Nykredit Realkredit A/S, 0,7500 %, fällig am 20.01.27	1,00	620.416	<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				
<b>Finnland</b>					460.000	Koninklijke KPN NV, 5,0000 %, fällig am 18.11.26	0,96	594.503
<b>Banken</b>					<b>Pharma</b>			
840.000	Nordea Bank Abp, 1,5000 %, fällig am 30.09.26	1,23	766.157	506.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,75	468.877	
<b>Finanzdienstleistungen</b>					<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
670.000	OP Corporate Bank plc, 1,3750 %, fällig am 04.09.26	1,25	776.204	600.000	Vonovia Finance BV, 1,7500 %, fällig am 25.01.27	1,01	630.420	
<b>Frankreich</b>					<b>Spanien</b>			
<b>Automobilsektor</b>					<b>Bau &amp; Technik</b>			
590.000	RCI Banque SA, 1,1250 %, fällig am 15.01.27	0,98	610.472	400.000	Cellnex Finance Co, SA, 0,7500 %, fällig am 15.11.26	0,66	409.624	
<b>Banken</b>					<b>Supranational</b>			
560.000	BNP Paribas SA, 2,2500 %, fällig am 11.01.27	0,97	601.806	<b>Lebensmittelprodukte</b>				
740.000	BPCE SA, 5,9750 %, fällig am 18.01.27	1,20	746.212	660.000	JBS USA LUX SA, 2,5000 %, fällig am 15.01.27	0,98	607.784	
780.000	Credit Agricole SA, 4,1250 %, fällig am 10.01.27	1,22	757.232	<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				
660.000	Societe Generale SA, 2,7970 %, fällig am 19.01.28	0,98	608.363	620.000	Broadcom Corp., 3,8750 %, fällig am 15.01.27	0,97	605.345	
		4,37	2.713.613	<b>Schweiz</b>				
<b>Bau &amp; Technik</b>					<b>Kapitalmärkte</b>			
600.000	Bouygues SA, 5,5000 %, fällig am 06.10.26	1,26	784.500	440.000	UBS Group AG, 7,0000 %, fällig am 30.09.27	0,94	584.650	
<b>Stromversorger</b>					<b>Vereinigtes Königreich</b>			
500.000	Electricite de France SA, 3,8750 %, fällig am 12.01.27	0,91	563.164	<b>Banken</b>				
<b>Deutschland</b>					610.000	Barclays plc, 0,8770 %, fällig am 28.01.28	1,00	618.854
<b>Banken</b>					620.000	HSBC Holdings plc, 4,3750 %, fällig am 23.11.26	0,97	605.996
600.000	Commerzbank AG, 0,8750 %, fällig am 22.01.27	0,99	616.083	780.000	Lloyds Banking Group plc, 3,7500 %, fällig am 11.01.27	1,21	749.263	
<b>Kapitalmärkte</b>					840.000	NatWest Markets plc, 1,6000 %, fällig am 29.09.26	1,23	767.058
600.000	Deutsche Bank AG, 1,6250 %, fällig am 20.01.27	1,00	622.853	440.000	Santander UK Group Holdings plc, 7,0980 %, fällig am 16.11.27	0,94	583.626	
<b>Chemie</b>					830.000	Standard Chartered plc, 2,6080 %, fällig am 12.01.28	1,22	759.605
470.000	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, 2,2500 %, fällig am 16.01.27	0,77	480.267	500.000	Virgin Money UK plc, 4,0000 %, fällig am 03.09.27	0,97	605.025	
<b>Pharma</b>							7,54	4.689.427
420.000	Gruenthal GmbH, 3,6250 %, fällig am 15.11.26	0,74	458.791					
<b>Irland</b>								
<b>Banken</b>								
570.000	AIB Group plc, 7,5830 %, fällig am 14.10.26	0,94	588.440					

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD)

## 2027 (Fortsetzung)

### Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Stromversorger</b>			
490.000	National Grid Electricity Distribution plc, 3,5000 %, fällig am 16.10.26	0,97	604.022
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
400.000	Burford Capital plc, 5,0000 %, fällig am 01.12.26	0,77	478.580
840.000	Nationwide Building Society, 1,5000 %, fällig am 13.10.26	1,23	763.941
		2,00	1.242.521
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
520.000	InterContinental Hotels Group plc, 2,1250 %, fällig am 24.08.26	0,99	617.206
459.000	International Game Technology plc, 6,2500 %, fällig am 15.01.27	0,75	466.100
		1,74	1.083.306
<b>Versicherungen</b>			
490.000	BUPA Finance plc, 5,0000 %, fällig am 08.12.26	0,99	614.757
<b>Fachhandel</b>			
470.000	Next Group plc, 4,3750 %, fällig am 02.10.26	0,96	593.403
<b>USA</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
590.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.01.27	0,97	602.532
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>			
570.000	FedEx Corp., 1,6250 %, fällig am 11.01.27	0,97	602.923
<b>Automobilsektor</b>			
640.000	Hyundai Capital America, 2,7500 %, fällig am 27.09.26	0,96	597.913
680.000	Stellantis Finance US, Inc., 1,7110 %, fällig am 29.01.27	1,00	617.857
630.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,2000 %, fällig am 26.09.26	0,96	598.411
		2,92	1.814.181
<b>Banken</b>			
790.000	Bank of America Corp., 3,8240 %, fällig am 20.01.28	1,22	759.530
610.000	Citigroup, Inc., 4,3000 %, fällig am 20.11.26	0,96	598.145
790.000	JPMorgan Chase & Co., 3,7820 %, fällig am 01.02.28	1,23	763.510
830.000	US Bancorp, 2,2150 %, fällig am 27.01.28	1,23	763.130
790.000	Wells Fargo & Co., 3,0000 %, fällig am 23.10.26	1,21	750.369
		5,85	3.634.684
<b>Biotechnologie</b>			
630.000	AbbVie, Inc., 2,9500 %, fällig am 21.11.26	0,97	604.297
<b>Baumaterial</b>			
440.000	Standard Industries, Inc., 2,2500 %, fällig am 21.11.26	0,74	460.824
<b>Kapitalmärkte</b>			
590.000	Ares Capital Corp., 7,0000 %, fällig am 15.01.27	0,98	607.211
500.000	Blue Owl Credit Income Corp., 3,1250 %, fällig am 23.09.26	0,74	456.915
580.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,9500 %, fällig am 15.01.27	0,96	596.768
820.000	Morgan Stanley, 2,4750 %, fällig am 21.01.28	1,22	761.454
		3,90	2.422.348

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Chemie</b>			
680.000	Celanese US Holdings LLC, 1,4000 %, fällig am 05.08.26	1,00	619.910
<b>Bau &amp; Technik</b>			
600.000	Worley US Finance Sub Ltd., 0,8750 %, fällig am 09.06.26	1,00	619.450
<b>Konsumentenkredite</b>			
505.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 4,2710 %, fällig am 09.01.27	0,78	484.625
620.000	General Motors Financial Co., Inc., 4,3500 %, fällig am 17.01.27	0,98	608.016
524.000	OneMain Finance Corp., 3,5000 %, fällig am 15.01.27	0,78	485.307
500.000	SLM Corp., 3,1250 %, fällig am 02.11.26	0,75	466.645
		3,29	2.044.593
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
470.000	Albertsons Cos., Inc., 4,6250 %, fällig am 15.01.27	0,73	457.229
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
420.000	Crown Cork & Seal Co., Inc., 7,3750 %, fällig am 15.12.26	0,71	441.418
<b>Diversifizierte REITs</b>			
590.000	GLP Capital LP, 5,3750 %, fällig am 15.04.26	0,94	586.721
620.000	VICI Properties LP, 4,2500 %, fällig am 01.12.26	0,96	597.050
		1,90	1.183.771
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
470.000	AT&T, Inc., 3,8000 %, fällig am 15.02.27	0,74	458.907
620.000	CCO Holdings LLC, 5,1250 %, fällig am 01.05.27	0,96	599.413
		1,70	1.058.320
<b>Stromversorger</b>			
491.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 3,8750 %, fällig am 15.10.26	0,75	467.862
630.000	Southwestern Electric Power Co., 2,7500 %, fällig am 01.10.26	0,95	592.944
		1,70	1.060.806
<b>Unterhaltung</b>			
600.000	Netflix, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.11.26	0,96	597.535
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
670.000	Global Payments, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.01.27	0,99	617.180
515.000	Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	0,76	475.523
470.000	Shift4 Payments LLC, 4,6250 %, fällig am 01.11.26	0,74	457.326
		2,49	1.550.029
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
560.000	Conagra Brands, Inc., 7,1250 %, fällig am 01.10.26	0,95	591.523
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
620.000	HCA, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.02.27	0,99	613.063
670.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	0,98	609.853
		1,97	1.222.916
<b>Medizintechnik</b>			
472.000	IQVIA, Inc., 5,0000 %, fällig am 15.10.26	0,75	467.807

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
<b>Versicherungen</b>			
770.000	Athene Global Funding, 0,8320 %, fällig am 08.01.27	1,26	785.111
810.000	Progressive Corp. (The), 2,4500 %, fällig am 15.01.27	1,23	760.618
		2,49	1.545.729
<b>Freizeitprodukte</b>			
630.000	Hasbro, Inc., 3,5500%, fällig am 19.11.26	0,96	597.760
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
630.000	Agilent Technologies, Inc., 3,0500 %, fällig am 22.09.26	0,97	602.210
<b>Maschinen</b>			
660.000	Daimler Truck Finance North America LLC, 2,0000 %, fällig am 14.12.26	0,98	607.467
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
504.000	Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	0,76	474.800
<b>Büro-REITs</b>			
620.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 3,9500 %, fällig am 15.01.27	0,97	600.293
650.000	Boston Properties LP, 2,7500 %, fällig am 01.10.26	0,97	603.513
		1,94	1.203.806
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
790.000	BP Capital Markets America, Inc., 3,0170 %, fällig am 16.01.27	1,22	757.246
590.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0550 %, fällig am 15.08.26	0,97	604.216
590.000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,0000 %, fällig am 15.03.27	0,95	592.806
		3,14	1.954.268
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
410.000	Realty Income Corp., 4,1250 %, fällig am 15.10.26	0,65	402.522
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
620.000	Micron Technology, Inc., 4,1850 %, fällig am 15.02.27	0,98	608.430
<b>Software</b>			
456.000	Gen Digital, Inc., 6,7500 %, fällig am 30.09.27	0,75	464.187
<b>Spezialisierte REITs</b>			
650.000	American Tower Corp., 2,7500 %, fällig am 15.01.27	0,98	609.753
640.000	Equinix, Inc., 2,9000%, fällig am 18.11.26	0,98	608.166
		1,96	1.217.919
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
660.000	Air Lease Corp., 2,2000 %, fällig am 15.01.27	0,97	604.779
	<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>	<b>98,23</b>	<b>61.068.799</b>
	<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 59.567.550)</b>	<b>98,23</b>	<b>61.068.799</b>

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
----------------------------	--	--	-------------------

### Devisentermingeschäfte Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
<b>BNP Paribas</b>						
EUR	19.923 USD	21.926	22.013	24. Jan. 24	0,00	87
GBP	74.204 USD	94.169	94.596	24. Jan. 24	0,00	427
USD	48.544 EUR	43.845	48.446	24. Jan. 24	0,00	98
USD	93.095 GBP	73.005	93.067	24. Jan. 24	0,00	28
<b>Summe</b>					<b>0,00</b>	<b>640</b>

### Zinsswaps<sup>1</sup>

	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Citigroup	Spread von 4,26 % auf den Nominalwert	Fest	17.000.000	15. Jan. 27	0,40	247.744
<b>Summe</b>					<b>0,40</b>	<b>247.744</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** **98,63** **61.317.183**

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

### Devisentermingeschäfte Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)		
<b>BNP Paribas</b>						
GBP	1.017 USD	1.297	1.296	24. Jan. 24	0,00	(1)
USD	12.281.323 EUR	11.360.267	12.552.354	24. Jan. 24	(0,43)	(271.031)
USD	7.416.358 GBP	5.913.722	7.538.860	24. Jan. 24	(0,20)	(122.502)
<b>Summe</b>				<b>(0,63)</b>	<b>(393.534)</b>	

### Futures<sup>2</sup>

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(27) Euro-Schatz März 2024	(0,02)	(14.778)
<b>Summe</b>		<b>(0,02)</b>	<b>(14.778)</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

### Zinsswaps<sup>1</sup>

	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Spread von 3,48 % auf den Nominalwert	Floating EURIBOR 6 Month	7.000.000	15. Dez. 26	(0,32)	(196.270)
Citigroup	Spread von 5,21 % auf den Nominalwert	Floating SONIA 1 Day	4.000.000	15. Dez. 26	(0,34)	(210.986)
<b>Summe</b>					<b>(0,66)</b>	<b>(407.256)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** (1,31) (815.568)

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	59,82
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	36,70
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,39
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	3,09
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Über LCH (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

<sup>2</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgende Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	61.068.799	-	61.068.799
Devisentermingeschäfte	-	640	-	640
Zins-Swaps	-	247.744	-	247.744
Summe	-	61.317.183	-	61.317.183
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	-	(393.534)	-	(393.534)
Terminkontrakte	(14.778)	-	-	(14.778)
Zins-Swaps	-	(407.256)	-	(407.256)
Summe	(14.778)	(800.790)	-	(815.568)

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen.

Zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

## Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A2 USD Anteile	A5q USD Anteile	E2 USD Anteile	E5q USD Anteile	I2 USD Anteile	I5q USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	-	-	-	-	-
Ausgegebene Anteile	249.255	88.203	26.746	7.057	216.494	20.020
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(1.408)	(6.098)	(80)	(30)	(1.278)	(30)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	247.847	82.105	26.666	7.027	215.216	19.990

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

31. Dezember 2023		
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 USD	25.764.005	103,95
A5q USD	8.441.736	102,82
E2 USD	2.766.590	103,75
E5q USD	722.006	102,75
I2 USD	22.416.208	104,16
I5q USD	2.056.604	102,88

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023
A2 USD <sup>1</sup>	1,15%
A5q USD <sup>1</sup>	1,15%
E2 USD <sup>1</sup>	1,65%
E5q USD <sup>1</sup>	1,65%
I2 USD <sup>1</sup>	0,65%
I5q USD <sup>1</sup>	0,65%

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

## Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

Die folgende Tabelle zeigt die Ausschüttungsrate je Anteil zum Ex-Datum für jede ausschüttende Anteilsklasse:

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 23	Feb. 23	Mrz. 23	Apr. 23	Mai 23	Jun. 23	Jul. 23	Aug. 23	Sep. 23	Okt. 23	Nov. 23	Dez. 23
A5q USD <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,08675	-	-
E5q USD <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,96042	-	-
I5q USD <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,21329	-	-

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse wurde am 12. Juli 2023 aufgelegt.

## Fondsperformance (ungeprüft)

### Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
A2 USD (Netto)	- <sup>1</sup>	- <sup>1</sup>	- <sup>1</sup>	3,95
	Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %			
A2 USD (Brutto)	- <sup>1</sup>			

Diskrete Performance	12/07/2023 31/12/2023 %
A2 USD (Netto)	3,95
A2 USD (Brutto)	4,51

Es werden Angaben zur Klasse A2 (USD) gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Der Fonds war am 12. Juli 2023 aufgelegt worden. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

Es sind nur die Renditen der Anteilsklassen angegeben, da wir diesen Index derzeit nicht verwenden.

Bitte beachten Sie, dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in USD angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 17.08.23	5.550.000	5.535.339	US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 17.08.23	5.550.000	5.548.385
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 15.08.23	5.550.000	5.535.062	US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 15.08.23	5.550.000	5.547.469
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 24.08.23	5.500.000	5.485.683	US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 24.08.23	5.500.000	5.492.768
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 22.08.23	5.000.000	4.987.477	US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 22.08.23	5.000.000	4.994.918
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 10.08.23	4.503.000	4.492.621	US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 29.08.23	3.000.000	2.993.858
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 31.08.23	3.000.000	2.991.239	US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 31.08.23	3.000.000	2.992.994
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 29.08.23	3.000.000	2.989.933	US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 05.09.23	3.000.000	2.990.786
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 05.09.23	3.000.000	2.989.078	US Treasury, 0,1250 %, fällig am 15.08.23	2.153.000	2.153.084
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 08.08.23	2.503.000	2.496.199	US Treasury, 2,5000 %, fällig am 15.08.23	1.450.000	1.450.057
US Treasury, 0,1250 %, fällig am 15.08.23	2.153.000	2.148.754	Realty Income Corp., 4,1250 %, fällig am 15.10.26	200.000	192.322
US Treasury, 2,5000 %, fällig am 15.08.23	1.450.000	1.447.221			
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 03.08.23	1.153.000	1.150.697			
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 01.08.23	1.053.000	1.051.686			
Bouygues SA, 5,5000 %, fällig am 06.10.26	600.000	752.636			
Bank of Montreal, 5,2030 %, fällig am 01.02.28	750.000	745.200			
JPMorgan Chase & Co., 3,7820 %, fällig am 01.02.28	790.000	744.915			
Bank of America Corp., 3,8240 %, fällig am 20.01.28	790.000	743.153			
Progressive Corp. (The), 2,4500 %, fällig am 15.01.27	810.000	743.086			
Credit Agricole SA, 4,1250 %, fällig am 10.01.27	780.000	741.491			
NatWest Markets plc, 1,6000 %, fällig am 29.09.26	840.000	740.208			

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027

## Überblick über den Fonds (ungeprüft)

### Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, regelmäßige Erträge zu erzielen und gleichzeitig das ursprünglich investierte Kapital während der Laufzeit zu erhalten.

Die Höhe der Erträge oder des Kapitalwerts ist nicht garantiert. Der Wert der Anteile kann am Ende der Laufzeit aufgrund der Ausschüttungspolitik des Fonds oder aufgrund von Marktbewegungen geringer sein als der Wert zum Zeitpunkt der Anlage.

Performanceziel: Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert nach dem Buy-and-Maintain-Prinzip (bei dem Wertpapiere gekauft und dauerhaft gehalten werden) verwaltet. Der Untereinlagegeber besitzt bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität, ist jedoch bestrebt, die Aktivitäten im Portfolio auf einem niedrigen Niveau zu halten.

Der Fonds investiert mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (deren Bonität einem Rating von mindestens BBB entspricht) aus aller Welt.

Der Fonds kann bis zu 25 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln und Vorzugsaktien anlegen, die ein Rating unter „Investment Grade“ aufweisen, davon bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln und Vorzugsaktien aus Entwicklungsländern und bis zu 5 % in Schuldtiteln ohne Rating, die vom jeweiligen Untereinlagegeber als gleichwertig eingeschätzt werden.

Der Fonds kann auch in Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade), Staatsanleihen, Kommunalanleihen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Barmittel investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Agency-MBS anlegen (darin sind CMOs nicht enthalten). Der Fonds investiert nicht in CoCo-Bonds. Der Fonds kann bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere anderer zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Nach Fälligkeit (oder Verkauf) der Anlagen kann der Fonds bis zu 100 % seines Vermögens bis zum Ende der Laufzeit in kurzfristigen Einlagen, Barmitteln und Geldmarktinstrumenten halten.

### Überblick über den Fonds

**Brad Smith, James Briggs, Michael Keough, Tim Winstone und Carl Jones, *Portfoliomanager***

Nach dem Ende des Zeichnungszeitraums ist der Fonds nicht mehr für Zeichnungen, Übertragungen und/oder Umtausch in den Fonds verfügbar.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erzielte die (am 2. November 2023 aufgelegte) Anteilsklasse H2 EUR eine Rendite von 3,50 % (netto) und 3,61 % (brutto).

Die letzten beiden Monate des Jahres 2023 waren für Anleihen außergewöhnlich und führten zu einem der besten Quartalsergebnisse seit mehr als zwei Jahrzehnten. Nach dem überraschend positiven Rückgang der Inflation und dem Tonwechsel der Währungshüter haben sich die Anleger schnell auf eine sanfte Landung der Wirtschaft eingestellt. Es ist jedoch weiterhin unklar, in welche Richtung sich die Wirtschaft im Jahr 2024 entwickeln wird. Da die Zentralbanken kurz davor zu stehen scheinen, die Zinsen zu lockern, werden sich die Anleger weiterhin auf die Rhetorik der Zentralbanken und die Veröffentlichung von Daten konzentrieren, die zu einer ersten Zinssenkung führen könnten, so dass wir mit einer weiterhin hohen Volatilität rechnen.

Während wir an unserer vorsichtigen Haltung festhalten, sehen wir aufgrund der Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft und der Inflationsraten im Euroraum, die sich bereits den Zielwerten annähern, Potenzial für Investment-Grade-Kreditwerte im Jahr 2024. Viele große Unternehmen haben ihre Fremdkapitalprofile bereits optimiert und verfügen dank starker freier Cashflows weiterhin über recht gute Zinsdeckungsquoten. Wir sehen jedoch weiterhin reale Kreditrisiken am Horizont und glauben, dass der Markt in Bezug auf die längerfristigen Kreditaussichten noch sorgloser geworden ist, insbesondere wenn wir in eine Rezession eintreten. Die Kosten für den Schuldendienst sind mit den höheren Renditen gestiegen und könnten hoch bleiben, da die Zentralbanken möglicherweise darauf bedacht sein werden, die Zinsen nicht zu früh zu senken.

Der Liquiditätsentzug und die Zinserhöhungen wirken sich weiterhin auf die Geldmenge und die Kreditvergabestandards der Banken aus. Stärkere und größere Unternehmen können sich weiterhin Kapital beschaffen, wenn auch zu einem höheren Preis, da jede Refinanzierung mit einem Aufschlag verbunden ist. Die kreditbezogenen Fundamentaldaten verschlechtern sich auf aggregierter Ebene allmählich. Die Zinsdeckung war gut, doch hat sich dies in letzter Zeit mit dem Anstieg der Zinssätze geändert. Die Gesamtemissionen, insbesondere an den europäischen Kreditmärkten, sind nach wie vor gering, was einen positiven markttechnischen Faktor für diese Anlageklasse darstellt. Wir warnen jedoch davor, dass wir zwar noch nicht an der „Refinanzierungswand“ angelangt sind, diese jedoch immer näher rückt, da immer mehr Unternehmen eine Refinanzierung anstreben dürften. Dies ist eine Entwicklung die wir genau im Auge behalten. Angesichts dieser schwierigeren Bedingungen, bei denen schwächere Emittenten mit zunehmenden Finanzierungsrisiken konfrontiert sind, werden wir uns weiterhin auf Qualität konzentrieren.

Wir sehen außerdem erhöhte makroökonomische Risiken für die Weltwirtschaft. Dazu zählen die verzögerte Wirkung

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

der geldpolitischen Straffung, die Ungewissheit über die bevorstehenden Präsidentschaftswahlen in den USA und das erhöhte geopolitische Risiko. Weiterhin besteht die Sorge, dass die Europäische Zentralbank ihre Geldpolitik im Kampf gegen die Inflation zu sehr gestrafft haben könnte. In den USA sehen wir eher eine Normalisierung des Arbeitsmarktes als einen konjunkturellen Grund zur Sorge. Es ist jedoch noch nicht klar, wo die Gleichgewichtsniveaus für Wachstum, Inflation, Beschäftigung und Gewinnspannen liegen werden.

Die Widerstandsfähigkeit von Investment-Grade-Kreditwerten hat überrascht. Wir gehen jedoch davon aus, dass sich die Spreads noch etwas weiter einengen könnten. Wir bevorzugen weiterhin die Aussichten von Bankschuldtiteln. Die Bewertungen bleiben attraktiv und das Bankenmodell profitiert von höheren Zinsen.

Im Rahmen unseres disziplinierten und wiederholbaren Prozesses werden wir weiterhin eine kontinuierliche Überwachung und Risikokontrolle durchführen und uns dabei auf die Expertise unseres Credit-Research-Teams stützen, um Engagements in Anleihen mit erhöhtem Ausfallrisiko zu vermeiden und gleichzeitig die Rendite des Portfolios zu schützen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027.

Januar 2024

**Die Nennung einzelner Wertpapiere stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und es sollte nicht angenommen werden, dass sie rentabel sind. Janus Henderson Investors, ihre verbundenen Berater oder ihre Mitarbeiter können Positionen in den genannten Wertpapieren halten.**

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2023 (EUR) <sup>1</sup>
<b>Aktiva:</b>	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	67.867.368
Barmittel und Devisen . . . . .	620.985
Bareinschüsse . . . . .	741.002
Forderungen:	
Zinsen . . . . .	887.673
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	8.019
<b>Summe Aktiva. . . . .</b>	<b>70.125.047</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>	
<b>Verbindlichkeiten:</b>	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	467.787
Überziehungskredite und Devisen. . . . .	18.800
Bareinschüsse. . . . .	422.360
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	17.554
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	24.322
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	6.310
Managementgebühren . . . . .	1.382
Aufgelaufene Kosten . . . . .	25.433
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) .</b>	<b>983.948</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen. . . . .</b>	<b>69.141.099</b>

<sup>1</sup>Der Fonds wurde am 2. November 2023 aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (EUR) <sup>1</sup>
Erlöse:	
Zinserträge . . . . .	520.672
Sonstige Erträge . . . . .	24.542
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	1.893.099
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>2.438.313</b>
Aufwendungen:	
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	39.114
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	46.541
Managementgebühren . . . . .	2.643
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	7.514
Depotbankgebühren . . . . .	3.337
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	18.021
Druckkosten . . . . .	390
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	1.730
Sonstige Gebühren . . . . .	441.519 <sup>2</sup>
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>560.809</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(20.543)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>540.266</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>1.898.047</b>
Finanzierungskosten:	
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(23.139)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>–</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>1.874.908</b>

## Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (EUR) <sup>1</sup>
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	1.874.908
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:	
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	67.547.046
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(280.855)
<b>Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>67.266.191</b>
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	69.141.099
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	–
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres . . . . .</b>	<b>69.141.099</b>

<sup>1</sup>Der Fonds wurde am 2. November 2023 aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

<sup>2</sup>Die Angaben zu den sonstigen Gebühren enthalten eine Platzierungsgebühr in Höhe von 438.644 EUR. Nähere Angaben dazu finden sich auf Seite 283.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die die Geschäftstätigkeit während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Unternehmensanleihen</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
580.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,5000 %, fällig am 15.09.27	0,73	505.353
<b>Belgien</b>			
<b>Banken</b>			
600.000	Argenta Spaarbank NV, 5,3750 %, fällig am 29.11.27	0,90	621.251
<b>Britische Jungferninseln</b>			
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
710.000	Global Switch Holdings Ltd., 2,2500 %, fällig am 31.05.27	1,00	691.297
<b>Kanada</b>			
<b>Banken</b>			
760.000	Royal Bank of Canada, 3,6250 %, fällig am 14.06.27	1,23	851.059
<b>Kaimaninseln</b>			
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
550.000	Seagate HDD Cayman, 4,8750%, fällig am 01.06.27	0,71	489.074
<b>Tschechische Republik</b>			
<b>Gasversorger</b>			
560.000	EP Infrastructure A/S, 1,6980 %, fällig am 30.07.26	0,73	504.294
<b>Dänemark</b>			
<b>Banken</b>			
760.000	Danske Bank A/S, 4,2980 %, fällig am 01.04.28	0,97	667.663
620.000	Jyske Bank A/S, 5,5000 %, fällig am 16.11.27	0,94	650.973
		1,91	1.318.636
<b>Estland</b>			
<b>Banken</b>			
560.000	Luminor Bank A/S, 0,5390 %, fällig am 23.09.26	0,74	514.903
<b>Frankreich</b>			
<b>Autoteile</b>			
500.000	Valeo SE, 5,3750 %, fällig am 28.05.27	0,75	520.193
<b>Automobilsektor</b>			
650.000	RCI Banque SA, 4,7500 %, fällig am 06.07.27	0,98	679.324
<b>Banken</b>			
900.000	BNP Paribas SA, 0,3750 %, fällig am 14.10.27	1,20	830.921
700.000	BPCE SA, 0,5000 %, fällig am 15.09.27	0,94	646.252
700.000	Credit Agricole SA, 2,6250 %, fällig am 17.03.27	0,98	679.730
600.000	Societe Generale SA, 5,2500 %, fällig am 06.09.32	0,90	623.482
		4,02	2.780.385
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
700.000	Carrefour SA, 1,0000 %, fällig am 17.05.27	0,95	654.798
<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
600.000	Orano SA, 5,3750 %, fällig am 15.05.27	0,91	628.758
<b>Medien</b>			
600.000	TDF Infrastructure SASU, 5,6250 %, fällig am 21.07.28	0,91	630.991
500.000	WPP Finance SA, 2,3750 %, fällig am 19.05.27	0,71	490.688
		1,62	1.121.679

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
<b>Wasserversorger</b>			
650.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 4,5000 %, fällig am 06.04.27	0,97	665.864
<b>Deutschland</b>			
<b>Autoteile</b>			
540.000	IHO Verwaltungs GmbH, 3,8750 %, fällig am 15.05.27	0,77	530.339
510.000	Schaeffler AG, 2,8750 %, fällig am 26.03.27	0,73	503.600
500.000	ZF Finance GmbH, 2,7500 %, fällig am 25.05.27	0,69	477.080
		2,19	1.511.019
<b>Banken</b>			
600.000	Commerzbank AG, 4,6250 %, fällig am 21.03.28	0,89	614.633
<b>Kapitalmärkte</b>			
700.000	Deutsche Bank AG, 1,8750 %, fällig am 23.02.28	0,95	658.561
<b>Chemie</b>			
570.000	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, 2,2500 %, fällig am 16.01.27	0,76	527.607
<b>Maschinen</b>			
540.000	TK Elevator Midco GmbH, 4,3750 %, fällig am 15.07.27	0,76	523.908
<b>Passagierfluggesellschaften</b>			
500.000	Deutsche Lufthansa AG, 2,8750 %, fällig am 16.05.27	0,70	482.145
<b>Pharma</b>			
530.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 3,5000 %, fällig am 11.02.27	0,74	514.134
<b>Island</b>			
<b>Banken</b>			
620.000	Arion Banki HF, 7,2500 %, fällig am 25.05.26	0,94	653.513
750.000	Landsbankinn HF, 0,7500 %, fällig am 25.05.26	0,99	683.047
		1,93	1.336.560
<b>Irland</b>			
<b>Banken</b>			
710.000	AIB Group plc, 2,2500 %, fällig am 04.04.28	0,99	681.486
650.000	Bank of Ireland Group plc, 4,8750 %, fällig am 16.07.28	0,98	680.387
630.000	Permanent TSB Group Holdings plc, 6,6250 %, fällig am 25.04.28	0,96	665.600
		2,93	2.027.473
<b>Konsumentenkredite</b>			
300.000	CA Auto Bank SpA, 6,0000 %, fällig am 06.12.26	0,51	353.471
<b>Italien</b>			
<b>Banken</b>			
720.000	AMCO - Asset Management Co, SpA, 2,2500 %, fällig am 17.07.27	0,99	683.463
660.000	Intesa Sanpaolo SpA, 4,7500 %, fällig am 06.09.27	0,99	684.931
750.000	UniCredit SpA, 4,6250 %, fällig am 12.04.27	0,96	664.283
		2,94	2.032.677
<b>Bodentransport</b>			
560.000	Leasys SpA, 4,6250 %, fällig am 16.02.27	0,83	574.911
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
450.000	Lottomatica SpA, 9,7500 %, fällig am 30.09.27	0,71	488.587

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
<b>Transportinfrastruktur</b>			
710.000	Autostrade per l'Italia SpA, 1,7500 %, fällig am 01.02.27	0,97	673.080
<b>Japan</b>			
<b>Pharma</b>			
740.000	Takeda Pharmaceutical Co, Ltd., 0,7500 %, fällig am 09.07.27	0,99	686.267
<b>Liberia</b>			
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
530.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 7,5000 %, fällig am 15.10.27	0,73	505.312
<b>Luxemburg</b>			
<b>Gasversorger</b>			
750.000	Czech Gas Networks Investments Sarl, 1,0000 %, fällig am 16.07.27	1,00	691.710
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
400.000	Aroundtown SA, 0,3750 %, fällig am 15.04.27	0,47	322.780
790.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,2500 %, fällig am 26.04.27	1,00	694.808
440.000	CPI Property Group SA, 1,6250 %, fällig am 23.04.27	0,47	324.339
700.000	Grand City Properties SA, 1,5000 %, fällig am 22.02.27	0,92	633.302
780.000	Logicor Financing Sarl, 1,6250%, fällig am 15.07.27	1,04 3,90	718.066 2.693.295
<b>Niederlande</b>			
<b>Banken</b>			
700.000	ABN AMRO Bank NV, 2,3750 %, fällig am 01.06.27	0,98	681.670
590.000	Cooperatieve Rabobank UA, 5,2500 %, fällig am 14.09.27	1,00	689.972
700.000	de Volksbank NV, 2,3750 %, fällig am 04.05.27	0,98	676.120
900.000	ING Groep NV, 0,3750 %, fällig am 29.09.28	1,16 4,12	799.859 2.847.621
<b>Konsumentenkredite</b>			
800.000	Volkswagen International Finance NV, 3,7500 %, fällig am 28.09.27	1,17	812.612
<b>Stromversorger</b>			
730.000	Enel Finance International NV, 4,6250 %, fällig am 15.06.27	0,95	654.756
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
800.000	Vonovia Finance BV, 0,6250 %, fällig am 07.10.27	1,04	716.649
<b>Norwegen</b>			
<b>Banken</b>			
750.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 0,3750 %, fällig am 15.07.27	1,00	688.312
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
730.000	Var Energi ASA, 5,0000 %, fällig am 18.05.27	0,93	645.946
<b>Portugal</b>			
<b>Banken</b>			
500.000	Banco Comercial Portugues SA, 1,1250 %, fällig am 12.02.27	0,68	473.115
<b>Spanien</b>			
<b>Banken</b>			
700.000	Abanca Corp, Bancaria SA, 0,5000 %, fällig am 08.09.27	0,93	639.839

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
600.000	Ibercaja Banco SA, 5,6250 %, fällig am 07.06.27	0,90	619.418
600.000	Kutxabank SA, 4,7500 %, fällig am 15.06.27	0,88 2,71	611.194 1.870.451
<b>Bau &amp; Technik</b>			
500.000	Cellnex Finance Co, SA, 1,0000 %, fällig am 15.09.27	0,66	458.481
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
350.000	Lorca Telecom Bondco SA, 4,0000 %, fällig am 18.09.27	0,50	342.561
<b>Passagierfluggesellschaften</b>			
500.000	International Consolidated Airlines Group SA, 1,5000 %, fällig am 04.07.27	0,67	464.944
<b>Supranational</b>			
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
800.000	JBS USA LUX SA, 2,5000 %, fällig am 15.01.27	0,97	667.338
<b>Schweden</b>			
<b>Automobilsektor</b>			
540.000	Volvo Car AB, 2,5000 %, fällig am 07.10.27	0,74	512.663
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>			
540.000	Verisure Holding AB, 3,2500 %, fällig am 15.02.27	0,75	519.893
<b>Schweiz</b>			
<b>Kapitalmärkte</b>			
690.000	UBS Group AG, 2,7500 %, fällig am 15.06.27	0,98	676.682
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Banken</b>			
750.000	Barclays plc, 0,8770 %, fällig am 28.01.28	1,00	689.240
470.000	Co-operative Bank Holdings Ltd. (The), 6,0000 %, fällig am 06.04.27	0,76	527.615
810.000	HSBC Holdings plc, 3,0000 %, fällig am 22.07.28	1,26	871.828
800.000	NatWest Group plc, 1,0430 %, fällig am 14.09.32	1,02	707.987
540.000	Santander UK Group Holdings plc, 7,0980 %, fällig am 16.11.27	0,94	648.824
630.000	Virgin Money UK plc, 4,0000 %, fällig am 03.09.27	1,00 5,98	690.549 4.136.043
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
460.000	Marks & Spencer plc, 4,5000 %, fällig am 10.07.27	0,74	513.493
<b>Kapitalmärkte</b>			
750.000	Intermediate Capital Group plc, 1,6250 %, fällig am 17.02.27	1,00	693.070
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
720.000	British Telecommunications plc, 1,5000 %, fällig am 23.06.27	0,99	681.812
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
890.000	Nationwide Building Society, 2,0000 %, fällig am 28.04.27	1,24	856.629
670.000	Yorkshire Building Society, 3,3750 %, fällig am 13.9.28	1,01 2,25	700.769 1.557.398
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
530.000	International Game Technology plc, 6,2500 %, fällig am 15.01.27	0,71	487.521

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
660.000	Whitbread Group plc, 2,3750 %, fällig am 31.05.27	1,00 1,71	694.898 1.182.419
<b>Versicherungen</b>			
660.000	BUPA Finance plc, 1,7500 %, fällig am 14.06.27	0,99	686.929
<b>Multi-Versorger</b>			
600.000	National Grid Electricity Transmission plc, 4,0000 %, fällig am 08.06.27	0,99	680.535
<b>USA</b>			
<b>Banken</b>			
900.000	Bank of America Corp., 1,6620 %, fällig am 25.04.28	1,23	851.507
910.000	Wells Fargo & Co., 1,5000 %, fällig am 24.05.27	1,24 2,47	855.157 1.706.664
<b>Kapitalmärkte</b>			
800.000	Ares Capital Corp., 2,8750 %, fällig am 15.06.27	0,96	662.669
610.000	Blackstone Private Credit Fund, 3,2500 %, fällig am 15.03.27	0,73	507.284
940.000	Morgan Stanley, 0,4060 %, fällig am 29.10.27	1,25 2,94	863.804 2.033.757
<b>Chemie</b>			
710.000	Celanese US Holdings LLC, 6,1650 %, fällig am 15.07.27	0,95	659.815
<b>Konsumentenkredite</b>			
760.000	Capital One Financial Corp., 3,6500 %, fällig am 11.05.27	0,95	656.715
600.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 4,8670 %, fällig am 03.08.27	0,89	617.581
750.000	General Motors Financial Co., Inc., 0,6000 %, fällig am 20.05.27	0,99 2,83	686.040 1.960.336
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
570.000	CCO Holdings LLC, 5,1250 %, fällig am 01.05.27	0,72	499.183
<b>Stromversorger</b>			
780.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,6160 %, fällig am 01.08.27	0,96	660.979
<b>Unterhaltung</b>			
660.000	Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.05.27	0,97	668.917
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
730.000	Fidelity National Information Services, Inc., 1,5000 %, fällig am 21.05.27	1,00	691.659
<b>Gasversorger</b>			
550.000	AmeriGas Partners LP, 5,7500 %, fällig am 20.05.27	0,70	485.029
<b>Langlebige Einrichtungsgegenstände</b>			
540.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.06.27	0,71	492.158
<b>Medien</b>			
710.000	Discovery Communications LLC, 1,9000 %, fällig am 19.03.27	0,98	677.155
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
520.000	EQM Midstream Partners LP, 6,5000 %, fällig am 01.07.27	0,69	479.918
760.000	EQT Corp., 3,9000 %, fällig am 01.10.27	0,95	659.021

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
700.000	Kinder Morgan, Inc., 2,2500 %, fällig am 16.03.27	0,98	673.631
550.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,0000 %, fällig am 01.03.27	0,71 3,33	487.694 2.300.264
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
580.000	AMN Healthcare, Inc., 4,6250 %, fällig am 01.10.27	0,72	497.646
<b>Spezialisierte REITs</b>			
660.000	American Tower Corp., 4,1250 %, fällig am 16.05.27	0,98	674.917
<b>Fachhandel</b>			
860.000	Advance Auto Parts, Inc., 1,7500 %, fällig am 01.10.27	0,97	669.235
570.000	Lithia Motors, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.12.27	0,72 1,69	496.601 1.165.836
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>			<b>97,05 671.100.256</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: EUR 65.515.615)</b>			<b>97,05 671.100.256</b>

### Devisentermingeschäfte Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)			
<b>BNP Paribas</b>							
EUR	7.974.639	GBP	6.875.378	7.932.400	24. Jan. 24	0,06	42.239
EUR	14.312.651	USD	15.486.575	14.015.831	24. Jan. 24	0,43	296.820
GBP	1.568	EUR	1.803	1.808	24. Jan. 24	0,00	5
USD	18.756	EUR	16.956	16.975	24. Jan. 24	0,00	19
<b>Summe</b>						<b>0,49</b>	<b>339.083</b>

### Zinsswaps<sup>1</sup>

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Spread von 3,16 % auf den Nominalwert	Fest	11.400.000	30. Sep. 27	0,40	277.246
Citigroup	Spread von 3,16 % auf den Nominalwert	Fest	6.200.000	30. Sep. 27	0,22	150.783
<b>Summe</b>					<b>0,62</b>	<b>428.029</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 98,16 67.867.368**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte  
Offen zum 31. Dezember 2023

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (EUR)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
<b>BNP Paribas</b>					
EUR	55.007 GBP	47.805	55.156	24. Jan. 24	0,00 (149)
EUR	28.726 USD	31.944	28.910	24. Jan. 24	0,00 (184)
USD	794.483 EUR	726.122	719.032	24. Jan. 24	(0,01) (7.090)
<b>Summe</b>					<b>(0,01) (7.423)</b>

### Zinsswaps<sup>1</sup>

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
Citigroup	Spread von 4,43 % auf den Nominalwert	Floating SONIA 1 Day	5.800.000	30. Sep. 27	(0,30)	(205.887)
Citigroup	Spread von 4,30 % auf den Nominalwert	Floating SOFR 1 Day	12.300.000	30. Sep. 27	(0,37)	(254.477)
<b>Summe</b>					<b>(0,67)</b>	<b>(460.364)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **(0,68) (467.787)**

### Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	82,05
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	13,64
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,61
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,48
Sonstige Aktiva	3,22
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgende Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023.

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	-	67.100.256	-	67.100.256
Devisentermingeschäfte	-	339.083	-	339.083
Zins-Swaps	-	428.029	-	428.029
Summe	-	67.867.368	-	67.867.368
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	-	(7.423)	-	(7.423)
Zins-Swaps	-	(460.364)	-	(460.364)
Summe	-	(467.787)	-	(467.787)

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen.

Zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 1 des Abschlusses aufgeführt.

## Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A2 EUR Anteile	A5 EUR Anteile	G2 EUR Anteile	G5 EUR Anteile	H2 EUR Anteile	H5 EUR Anteile	Y12 EUR Anteile	Y15 EUR Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	-	-	-	-	-	-	-
Ausgegebene Anteile	473.685	1.362.745	227.069	6.508	290.802	7.455	184.268	4.202.171
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	-	-	-	-	-	(27.350)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	473.685	1.362.745	227.069	6.508	290.802	7.455	184.268	4.174.821

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

31. Dezember 2023		
	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	4.867.963	10,28
A5 EUR	14.004.650	10,28
G2 EUR	2.336.500	10,29
G5 EUR	66.968	10,29
H2 EUR	2.990.886	10,28
H5 EUR	76.673	10,28
Y12 EUR	1.893.685	10,28
Y15 EUR	42.903.774	10,28

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle zeigt den Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW und dem im Abschluss zum 31. Dezember 2023 ausgewiesenen NIW:

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (EUR)
Veröffentlichter NIW	69.562.197
Platzierungsgebühr	(421.098)
Abschließender NIW	69.141.099

Für die Zwecke der Berechnung des veröffentlichten NIW des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 wurde die Platzierungsgebühr für Anteile der Klasse Y1 im Einklang mit seinem Prospekt und der branchenüblichen Praxis aktiviert und sie wird in der Gesamtergebnisrechnung über einen Zeitraum von 4 Jahren ab der Aufnahme des Geschäftsbetriebs des Fonds abgeschrieben. Da der Abschluss jedoch im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und FRS 102 erstellt wird, wurde die Platzierungsgebühr in der Gesamtergebnisrechnung für den Zeitraum vom 2. November 2023 bis zum 31. Dezember 2023 ergebniswirksam erfasst.

Alle Anteilsklassen (mit Ausnahme von Anteilen der Klasse Y1) unterliegen außerdem einer Rücknahmegebühr, wenn ein Anleger Anteile während der Laufzeit des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 Fund zurücknehmen lässt. Die Höhe dieser Gebühr hängt vom Zeitpunkt der Rücknahme ab und reduziert sich im Laufe der Zeit.

Der Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW je Anteil und dem im Abschluss ausgewiesenen NIW ist ausschließlich auf die unterschiedliche Erfassung der Platzierungsgebühr zurückzuführen. Dies hat keine Auswirkungen auf den veröffentlichten NIW je Anteil, die damit verbundenen Rücknahmepreise oder die Berechnung der an den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 zu entrichtenden Gebühren.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Tabelle mit den durchschnittlichen Gesamtkostenquoten zeigt die tatsächlichen während des Berichtsjahres für jede Klasse des Fonds entstandenen Aufwendungen, exkl. Transaktionskosten und Handelsprovisionen, dargestellt als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens für das entsprechende Jahr auf Jahresbasis.

	31. Dezember 2023
A2 EUR <sup>1</sup>	1,15%
A5 EUR <sup>1</sup>	1,15%
G2 EUR <sup>1</sup>	0,35%
G5 EUR <sup>1</sup>	0,35%
H2 EUR <sup>1</sup>	0,65%
H5 EUR <sup>1</sup>	0,65%
Y12 EUR <sup>1</sup>	1,16%
Y15 EUR <sup>1</sup>	1,16%

<sup>1</sup> Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

## Fondsperformance (ungeprüft)

### Zum 31. Dezember 2023

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2022 31/12/2023 %	Drei Jahre 31/12/2020 31/12/2023 %	Fünf Jahre 31/12/2018 31/12/2023 %	Seit Auflegung bis 31.12.2023 %
H2 (EUR) (netto)	- <sup>1</sup>	- <sup>1</sup>	- <sup>1</sup>	3,50
	Fünf Jahre 31.12.2018 31.12.2023 %			
H2 (EUR) (brutto)	- <sup>1</sup>			

Diskrete Performance	2/11/2023 31/12/2023 %
H2 (EUR) (netto)	3,50
H2 EUR (brutto)	3,61

Es werden Angaben zur Klasse H2 HEUR gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

<sup>1</sup> Der Fonds war am 2. November 2023 aufgelegt worden. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

Es sind nur die Renditen der Anteilsklassen angegeben, da wir diesen Index derzeit nicht verwenden.

Bitte beachten Sie, dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erzielt werden soll. Performanceziel und Index sind in EUR angegeben.

Die vergangene Wertentwicklung bietet keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Renditen werden unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Die Performancedaten berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen. Die Benchmarkwerte verstehen sich zum Geschäftsschluss.

Es gibt keine Garantie dafür, dass die Fondsperformance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Aufgliederung der wesentlichen Käufe und Verkäufe der Anlageportfolios gemäß den Auflagen der OGAW-Vorschriften 79(2) der Zentralbank. Alle Käufe und Verkäufe von Kapitalanlagen, die 1 % des Gesamtwertes der jeweiligen Transaktion überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Transaktionen, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (EUR)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (EUR)
Morgan Stanley, 0,4060 %, fällig am 29.10.27	940.000	839.100	ELO Saca, 3,2500 %, fällig am 23.07.27	700.000	673.750
HSBC Holdings plc, 3,0000 %, fällig am 22.07.28	810.000	836.985			
Nationwide Building Society, 2,0000 %, fällig am 28.04.27	890.000	829.872			
Wells Fargo & Co., 1,5000 %, fällig am 24.05.27	910.000	828.073			
Bank of America Corp., 1,6620 %, fällig am 25.04.28	900.000	827.208			
Royal Bank of Canada, 3,6250 %, fällig am 14.06.27	760.000	823.670			
BNP Paribas SA, 0,3750 %, fällig am 14.10.27	900.000	807.903			
Volkswagen International Finance NV, 3,7500 %, fällig am 28.09.27	800.000	787.688			
ING Groep NV, 0,3750 %, fällig am 29.09.28	900.000	776.781			
Vonovia Finance BV, 0,6250 %, fällig am 07.10.27	800.000	687.744			
Global Switch Holdings Ltd., 2,2500 %, fällig am 31.05.27	710.000	671.695			
SpareBank 1 SR-Bank ASA, 0,3750 %, fällig am 15.07.27	750.000	670.890			
Yorkshire Building Society, 3,3750 %, fällig am 13.09.28	670.000	670.493			
Logicor Financing Sarl, 1,6250 %, fällig am 15.07.27	780.000	670.340			
NatWest Group plc, 1,0430 %, fällig am 14.09.32	800.000	670.056			
Landsbankinn HF, 0,7500 %, fällig am 25.05.26	750.000	668.887			
Whitbread Group plc, 2,3750 %, fällig am 31.05.27	660.000	668.823			
Intesa Sanpaolo SpA, 4,7500 %, fällig am 06.09.27	660.000	668.626			
Czech Gas Networks Investments Sarl, 1,0000 %, fällig am 16.07.27	750.000	667.335			
BUPA Finance plc, 1,7500 %, fällig am 14.06.27	660.000	666.950			
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,2500 %, fällig am 26.04.27	790.000	666.657			
UniCredit SpA, 4,6250 %, fällig am 12.04.27	750.000	666.493			
Barclays plc, 0,8770 %, fällig am 28.01.28	750.000	665.617			
Cooperatieve Rabobank UA, 5,2500 %, fällig am 14.09.27	590.000	665.599			
Fidelity National Information Services, Inc., 1,5000 %, fällig am 21.05.27	730.000	665.497			
British Telecommunications plc, 1,5000 %, fällig am 23.06.27	720.000	665.280			
Takeda Pharmaceutical Co, Ltd., 0,7500 %, fällig am 09.07.27	740.000	665.179			
Virgin Money UK plc, 4,0000 %, fällig am 03.09.27	630.000	664.921			
General Motors Financial Co., Inc., 0,6000 %, fällig am 20.05.27	750.000	664.192			
AMCO - Asset Management Co, SpA, 2,2500 %, fällig am 17.07.27	720.000	663.401			
Danske Bank A/S, 4,2980 %, fällig am 01.04.28	760.000	662.902			
Credit Agricole SA, 2,6250 %, fällig am 17.03.27	700.000	662.830			
JBS USA LUX SA, 2,5000 %, fällig am 15.01.27	800.000	662.071			
ABN AMRO Bank NV, 2,3750 %, fällig am 01.06.27	700.000	661.283			
EQT Corp., 3,9000 %, fällig am 01.10.27	760.000	660.783			
Advance Auto Parts, Inc., 1,7500 %, fällig am 01.10.27	860.000	659.856			
Bank of Ireland Group plc, 4,8750 %, fällig am 16.07.28	650.000	659.607			
ELO Saca, 3,2500 %, fällig am 23.07.27	700.000	659.120			
UBS Group AG, 2,7500 %, fällig am 15.06.27	690.000	658.591			
National Grid Electricity Transmission plc, 4,0000 %, fällig am 08.06.27	600.000	658.032			
de Volksbank NV, 2,3750 %, fällig am 04.05.27	700.000	657.965			
Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.05.27	660.000	657.881			
American Tower Corp., 4,1250 %, fällig am 16.05.27	660.000	657.604			
Kinder Morgan, Inc., 2,2500 %, fällig am 16.03.27	700.000	657.538			
Duquesne Light Holdings, Inc., 3,6160 %, fällig am 01.08.27	780.000	657.053			
Autostrade per l'Italia SpA, 1,7500 %, fällig am 01.02.27	710.000	656.949			
RCI Banque SA, 4,7500 %, fällig am 06.07.27	650.000	656.773			

# Erläuterungen zum Abschluss

## 1. Bilanzierungsgrundsätze

Die Gesellschaft verwendet die folgenden wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und Bewertungstechniken:

### Entsprechenserklärung

Die Erstellung des Jahresberichts und des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgte in Übereinstimmung mit FRS 102, den im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendenden und vom Financial Reporting Council (FRC) herausgegebenen Bilanzierungsgrundsätzen und den OGAW-Vorschriften von 2011 in der jeweils geltenden Fassung sowie den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“).

Die Gesellschaft hat, wenn nichts anderes angegeben ist, in diesem Jahresbericht und Abschluss dieselben Bilanzierungsgrundsätze und Berechnungsmethoden angewendet wie bei der Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2022.

Das Format und bestimmte Formulierungen des Abschlusses wurden aus FRS 102 sowie aus dem Companies Act von 2014 übernommen und so abgeändert, dass sie nach Ansicht des Verwaltungsrats die Tätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds besser darstellen.

### Marktgerechte Bewertung

Gemäß FRS 102 muss ein berichtendes Unternehmen bei der Bilanzierung seiner Finanzinstrumente entweder

- die vollständigen Anforderungen von FRS 102 zu einfachen Finanzinstrumenten und sonstigen Finanzinstrumenten
- die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen des IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz und nur die Offenlegungspflichten des FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und sonstige Finanzinstrumente oder
- die Ansatz- und Bewertungsvorschriften des IFRS 9 Finanzinstrumente und nur die Offenlegungspflichten des FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und sonstige Finanzinstrumente anwenden. Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz und nur die Offenlegungspflichten des FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und sonstige Finanzinstrumente anzuwenden.

Übertragungen zwischen den Stufen der Zeitwerthierarchie gelten als zu Beginn des Jahres erfolgt.

### Verwendung von Schätzungen

Das Management nimmt Schätzungen vor und macht Annahmen, die sich auf die Zukunft beziehen. Die daraus resultierenden rechnerischen Schätzungen werden definitionsgemäss selten mit den tatsächlich erzielten Ergebnissen übereinstimmen. Die Schätzungen und Annahmen, bei denen ein hohes Risiko besteht, dass sie innerhalb des nächsten Geschäftsjahres wesentliche Berichtigungen der Buchwerte von Aktiva und Passiva erforderlich machen, sind in dieser Erläuterung zum Abschluss dargelegt.

## Grundlage der Erstellung

Der Abschluss wurde auf der Grundlage des Anschaffungskostenprinzips erstellt, der so abgeändert wurde, dass die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte enthalten sind.

Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des Janus Henderson US Research Fund, des Janus Henderson Global Research Fund und des Janus Henderson Intech European Core Fund.

Die Abschlüsse für die nachstehend aufgeführten Fonds wurde auf einer anderen Grundlage als der Unternehmensfortführung erstellt, da die Fonds ihre Anlagetätigkeit zu den nachstehend angegebenen Terminen eingestellt haben.

Fondsname	Datum der Schließung
Janus Henderson US Research Fund	28. September 2023
Janus Henderson Global Research Fund	28. September 2023
Janus Henderson Intech European Core Fund	1. Dezember 2023

## Kapitalflussrechnung

Die Fonds sind nicht verpflichtet, eine Kapitalflussrechnung zu erstellen. Sie erfüllen die in Abschnitt 7 von FRS 102 festgelegten Ausnahmekriterien, da die Anlagen der Fonds äußerst liquide sind, zum Marktwert bewertet werden und für jeden Fonds eine Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens bereitgestellt wird.

## Bewertung

Für den Abschluss wurde als Bewertungstag der 31. Dezember 2023 bzw. der 31. Dezember 2022 angesetzt.

## Bewertung der Anlagen

Die Gesellschaft bewertet die finanziellen Vermögenswerte und die finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung. Gewinne und Verluste, die sich aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts ergeben, werden in der Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem sie entstanden sind.

Alle Aktiva und Passiva der Gesellschaft werden zum Zweck des Handels mit denselben gehalten.

Der Manager hat dem Janus Henderson USPC die Verantwortung für die regelmäßige Überprüfung und Genehmigung von Entscheidungen über die marktgerechte Bewertung von Wertpapieren auf Stufe 3 übertragen.

Die Tabellen zur Zeitwerthierarchie in den Jahresabschlüssen der einzelnen Fonds zeigen die Positionen, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert ermittelt hat und die zum 30. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 Stufe 3 zugeordnet wurden. Diese geschätzten beizulegenden Zeitwerte entsprechen möglicherweise nicht den Beträgen, die bei einem sofortigen Verkauf erzielt werden könnten bzw. die letztendlich erzielt werden.

## Notierte Wertpapiere

Die an einer anerkannten Börse notierten oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere werden zum letzten an diesem geregelten Markt verfügbaren Marktkurs zum regulären Handelsschluss der New Yorker Börse („NYSE“) am entsprechenden Geschäftstag (üblicherweise bis 16:00 Uhr, New Yorker Zeit, Montag bis Freitag) bewertet,

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

oder, wenn dieser nicht verfügbar ist oder nach Ansicht der Verwaltungsstelle nicht dem Marktwert entspricht, zum letzten verfügbaren Marktkurs an der Börse des Primärmarktes. Sollten für bestimmte Vermögenswerte die zuletzt verfügbaren Kurse nach Meinung der Verwaltungsstelle nicht deren beizulegenden Zeitwert widerspiegeln oder sollten die Kurse nicht verfügbar sein, wird der Wert auf Basis des wahrscheinlichen Veräusserungswerts jener Vermögenswerte bei Börsenschluss der NYSE am entsprechenden Geschäftstag von der Verwaltungsstelle in Zusammenarbeit mit dem Anlageberater oder dem entsprechenden Unteranlageberater berechnet. Die Verwaltungsstelle kann sich bei der Bewertung von Aktienwerten eines von einem unabhängigen Dritten bereitgestellten systematischen Modells zur Berechnung des marktgerechten Werts bedienen, um stagnierende Preise zu berücksichtigen, die zwischen dem Handelsschluss ausländischer Börsen und der entsprechenden Bewertung auftreten können.

## Schuldtitel

Der beizulegende Zeitwert von Schuldtiteln (einschließlich Unternehmens- und Staatsanleihen) basiert auf den bewerteten Schlussmittelkursen zum Bilanzstichtag. Die Mittelkurse werden von renommierten Kursanbietern bezogen. Der Fonds trifft in Bezug auf die Anzahl und Qualität der herangezogenen Kursanbieter Ermessensentscheidungen. Wenn kein Marktkurs verfügbar ist, bestimmt der Anlageverwalter/Anlageberater den beizulegenden Zeitwert mithilfe von Bewertungstechniken. Im Rahmen dieser Bewertungstechniken werden aktuelle vergleichbare Transaktionen zwischen unabhängigen Vertragsparteien, Bezugnahmen auf andere im Wesentlichen identische Instrumente, diskontierte Cashflow-Analysen und sonstige von Marktteilnehmern verwendete Bewertungstechniken herangezogen.

## Investmentfonds

Anteile von Investmentfonds werden zum letzten verfügbaren, von der zugrundeliegenden Verwaltungsstelle geschätzten ungeprüften Nettoinventarwert oder, falls die Anteile an einem geregelten Markt kotiert oder gehandelt werden, zum letzten notierten Handelspreis oder Mittelkurs (oder, falls dieser nicht verfügbar ist zum Geldkurs) oder, falls dieser nicht verfügbar oder nicht repräsentativ ist, zum letzten verfügbaren als relevant angesehenen von der zugrundeliegenden Verwaltungsstelle geschätzten ungeprüften Nettoinventarwert des Investmentfonds bewertet.

## Kurzfristige Anlagen

Die diskontierten Schuldverschreibungen mit einer Restlaufzeit von höchstens 60 Tagen werden nach dem Restbuchwertprinzip auf Grundlage der Effektivzinsmethode bewertet, die dem beizulegenden Zeitwert annähernd entspricht, es sei denn, eine vom Verwaltungsrat oder dessen ordnungsgemäss bestelltem Bevollmächtigten ernannte zuständige Person hält den derart ermittelten Wert nicht für angemessen. Sämtliche andere kurzfristige Anlagen, einschliesslich Termingelder, werden zum Anschaffungskurs bewertet, der in etwa ihrem beizulegenden Zeitwert entspricht. Bei der Berechnung des effektiven Zinssatzes schätzt die Gesellschaft die Cashflows, wobei sie alle Vertragsbedingungen des Finanzinstruments einbezieht, künftige Kreditausfälle aber nicht berücksichtigt.

## An einer Börse gehandelte Derivate

Börsengehandelte Derivate werden zum regulären Handelsschluss der NYSE an dem betreffenden Geschäftstag zum Abrechnungskurs für derartige Papiere an diesem Markt bewertet. Wenn der Abrechnungskurs eines an einer Börse

gehandelten Derivats nicht verfügbar ist, soll der Wert eines solchen Wertpapiers dem wahrscheinlichen Veräusserungswert entsprechen, der mit Sorgfalt und nach Treu und Glauben von der Verwaltungsstelle oder einer anderen kompetenten Person geschätzt wurde, die zu diesem Zweck von der Verwahrstelle zugelassen ist.

## Im Freiverkehr („OTC“) gehandelte derivative Instrumente

Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente werden täglich unter Zuhilfenahme der Kontrahentenbewertung oder einer alternativen Bewertung, wie zum Beispiel einer von der Gesellschaft oder einem unabhängigen, von der Gesellschaft bestellten Kursanbieter bewertet, vorausgesetzt die Gesellschaft, oder solch andere Partei, besitzt die entsprechenden personellen und technischen Möglichkeiten, um die Bewertung durchzuführen, und wurde von der Verwahrstelle zu diesem Zweck genehmigt. Der Kontrahent für derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse gehandelt werden, muss darauf vorbereitet sein, den Wert des Kontrakts zu bewerten und die Transaktion auf Verlangen der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert glattzustellen. Sofern die Bewertung des Kontrahenten verwendet wird, muss die Bewertung mindestens einmal wöchentlich durch eine unabhängige Partei, die für diesen Zweck von der Verwahrstelle genehmigt wurde und vom Kontrahenten unabhängig ist, genehmigt oder verifiziert werden. Die unabhängige Überprüfung muss mindestens monatlich erfolgen. Wenn die Gesellschaft eine solche alternative Bewertungsmethode verwendet, wird sie die international geltenden Best Practices einhalten und sich an die Bewertungsprinzipien für im Freiverkehr gehandelte Instrumente halten, die von Vereinigungen wie der Internationalen Organisation der Wertpapieraufsichtsbehörden („IOSCO“) und der Alternative Investment Management Association („AIMA“) festgelegt wurden, und diesen Wert monatlich mit der Bewertung durch den Kontrahenten solcher Instrumente abgleichen. Eventuelle größere Unterschiede müssen sofort untersucht und erklärt werden.

## Futures-Kontrakte

Terminkontrakte sind Kontrakte über die verzögerte Lieferung von Wertpapieren, bei denen sich der Verkäufer verpflichtet, zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Termin ein Instrument zu einem vorgegebenen Preis bzw. mit einer vorgegebenen Verzinsung zu liefern. Anfängliche Einschusszahlungen werden bei Abschluss von Terminkontrakten vorgenommen, in der Regel in Form von Barmitteln oder Barmitteläquivalenten. Terminkontrakte werden auf Grundlage ihres notierten Abrechnungskurses zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Bei offenen Terminkontrakten werden Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts des Kontrakts mittels Festsetzen des Kontraktwerts durch „mark-to-market“ nach dem letzten Börsenkurs zum Bilanzstichtag als nicht realisierte Gewinne oder Verluste verbucht. Bei Schliessen des Terminkontrakts wird die Differenz zwischen dem Erlös aus (bzw. den Kosten von) den Transaktionen zur Glattstellung einer offenen Position und der ursprünglichen Transaktion als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Terminkontrakte werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Die zum Ende des Geschäftsjahres zu erhaltene oder zu zahlende Schwankungsmarge wird in der Bilanz jeweils als Vermögenswert oder Verbindlichkeit ausgewiesen, Gewinne und Verluste aus einer Änderung des beizulegenden Zeitwerts der Terminkontrakte werden in der Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr, in dem sie anfallen, ausgewiesen.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## Optionen

Eine Option ist das Recht, einen zugrunde liegenden Vermögenswert oder ein Instrument (Basiswert genannt) zu einem festgelegten Preis (dem Ausübungspreis) innerhalb oder am Ende einer bestimmten Vertragsfrist zu kaufen oder zu verkaufen. Der Verkäufer (oder Zeichner) einer Option erhält vom Käufer eine Zahlung oder Prämie, die der Zeichner in jedem Fall behält, unabhängig davon, ob der Käufer seine Option nutzt (oder ausübt) oder nicht. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Verkaufsoptionen wird bei der Bestimmung des realisierten Gewinns oder Verlusts vom Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers bzw. der zugrunde liegenden Devisen abgezogen. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Kaufoptionen wird zu den Kosten der gekauften Wertpapiere oder Devisen hinzugezählt. Beim Kauf von unausgeübten abgelaufenen Optionen gezahlte Prämien werden als realisierte Verluste behandelt. Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Kaufoptionen wird bei der Bestimmung des realisierten Gewinns oder Verlusts zum Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers bzw. der zugrunde liegenden Devisen hinzugezählt. Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Verkaufsoptionen wird von den Kosten der gekauften Wertpapiere oder Devisen abgezogen. Auf verkaufte unausgeübte abgelaufene Optionen erhaltene Prämien werden als realisierte Gewinne behandelt. Eine Kaufoption gibt dem Inhaber (Käufer) das Recht, den zugrunde liegenden Vermögenswert vom Verkäufer (Zeichner) der Option zu erwerben. Eine Verkaufsoption berechtigt den Inhaber, die zugrunde liegenden Vermögenswerte an den Zeichner der Option zu verkaufen. Optionen können an Börsen oder im Freiverkehr gehandelt und auf eine Vielzahl zugrunde liegender Vermögenswerte oder Instrumente ge- oder verkauft werden. Hierzu zählen beispielsweise Finanzindizes, einzelne Wertpapiere und andere derivative Instrumente wie Terminkontrakte, Devisen, Devisenterminkontrakte, strukturierte Anlagen (derivative Wertpapiere, die so konzipiert sind, dass sie die Merkmale eines oder mehrerer zugrunde liegender Wertpapiere in einem einzigen Wertpapier zusammenführen) und Optionen auf Zinsstrukturkurven. Für verkaufte Optionen auf Terminkontrakte gelten ähnliche Einschusserfordernisse wie für Terminkontrakte.

Optionen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden, werden täglich auf der Grundlage des vom Vertragspartner bereitgestellten Kurses an der Hauptbörse, an der die Option gehandelt wird, zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Optionskontrakten werden in dem Geschäftsjahr, in dem sie entstehen, in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

## Swaptions

Swaptions ähneln Optionen auf Wertpapiere, mit dem Unterschied, dass der Verkäufer bzw. Käufer der Swaption nicht das Recht auf den Kauf bzw. Verkauf eines Wertpapiers verkauft bzw. erwirbt, sondern das Recht, jederzeit vor Ablauf der Option in einen zuvor vereinbarten Swap-Vertrag einzutreten.

Beim Kauf und Verkauf von Swaptions trägt der Fonds das Marktrisiko einer nachteiligen Veränderung des Preises des zugrunde liegenden Swaps oder das Risiko, dass der Fonds aufgrund eines illiquiden Marktes nicht in der Lage ist, ein Glattstellungsgeschäft zu tätigen.

Die Ausübung einer geschriebenen Swaption könnte dazu führen, dass der Fonds einen Swap zu einem Preis kauft, der vom aktuellen Marktwert abweicht. Die Fonds tätigen Geschäfte mit außerbörslichen Swaptions. Bei der Glattstellung

von Swaptions wird die Differenz zwischen der Prämie und dem gezahlten oder erhaltenen Betrag bzw. der volle Betrag der Prämie, wenn die Swaption wertlos verfällt, als Gewinn oder Verlust verbucht und in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten ausgewiesen.

## Swaps

Ein Swap ist eine Vereinbarung, die zwei Parteien dazu verpflichtet, in bestimmten Zeitabständen eine Reihe von Cashflows auszutauschen. Diese beruhen auf bzw. berechnen sich auf der Grundlage von Veränderungen bestimmter Preise oder Zinssätze für einen bestimmten Betrag eines Basiswerts. Die Gesellschaft kann Swap-Vereinbarungen einsetzen, um ein Engagement bezüglich bestimmter Stammaktien einzugehen und/oder um ihre Portfolios gegen negative Veränderungen von Wertpapierkursen oder Zinssätzen zu „hedgen“, d. h. abzusichern. Swap-Kontrakte der Gesellschaft werden in der Bilanz als Vermögenswert oder als Verbindlichkeit ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste der Swaps werden in der Gesamtergebnisrechnung unter dem Posten „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Bei Total Return Swaps handelt es sich um Verträge zwischen zwei Parteien, bei denen eine Partei Zahlungen auf Basis eines vorgegebenen, entweder festen oder variablen Zinssatzes vornimmt, während die andere Partei Zahlungen auf der Grundlage der Rendite eines Basiswerts vornimmt. Diese Rendite berücksichtigt sowohl die mit diesem Basiswert erwirtschafteten Erträge, als auch während des Zahlungszeitraums erzielte Kapitalgewinne. Das sich aus dem Kontrahenten- oder Kreditrisiko ergebende maximale Verlustrisiko der Gesellschaft aus Total Return Swaps beläuft sich auf den diskontierten Wert der Zahlungen, die während der Restlaufzeit des Vertrags vom Kontrahenten zu empfangen bzw. an diesen zu zahlen sind, sofern dieser Betrag positiv ist. Dieses Risiko wird durch eine Saldierungsvereinbarung zwischen der Gesellschaft und dem Kontrahenten sowie durch die Bereitstellung von Sicherheiten für die Gesellschaft zur Deckung des Engagements der Gesellschaft im Kontrahenten abgemildert. Total Return Swaps werden täglich vom unabhängigen Kursanbieter Markt bewertet.

Bei Equity-Swaps handelt es um den Austausch von Zahlungsströmen zwischen zwei Parteien, der es beiden Parteien ermöglicht, ihr Einkommen zu diversifizieren und gleichzeitig ihre ursprünglichen Vermögenswerte zu behalten. Beide Zahlungsflüsse, deren Nominalwert gleich ist, werden gemäss den Bedingungen der Swapvereinbarung ausgetauscht. Dabei kann einer der Zahlungsströme aktienbasiert sein (beispielsweise auf Grundlage eines Vermögenswertes in Form einer Aktie), der gegen einen Festzins-Zahlungsstrom (wie beispielsweise auf Grundlage eines Referenzzinssatzes) getauscht wird. Equity-Swaps werden täglich vom unabhängigen Kursanbieter Markt bewertet.

Ein Zinsswap ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Austausch zweier Ströme von künftigen Zinszahlungen auf Basis eines festgelegten Kapitalbetrags. Bei einem Zinsswap werden gewöhnlich feste gegen variable Zinssätze getauscht oder umgekehrt. Ziel ist eine Erhöhung bzw. Verminderung des Engagements in Zinsschwankungen oder die Erlangung eines geringfügig niedrigeren Zinssatzes, als er ohne den Swap erzielbar gewesen wäre. Zins-Swaps

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

werden täglich vom unabhängigen Kursanbieter Markt bewertet.

Credit Default Swap-Vereinbarungen („CDS“) erlauben es der Gesellschaft, Kreditschutz für einen einzelnen Emittenten oder einen Korb von Emittenten zu kaufen oder zu verkaufen. Die Gesellschaft kann CDS abschliessen, um Long- oder Short-Engagements an den Märkten für Staatsanleihen einzugehen. Über CDS eingerichtete Long-Positionen werden verwendet, um (ähnlich wie beim Kauf einer Anleihe) ein Engagement bei einem Markt für Staatsanleihen einzugehen und entsprechen dem Verkauf einer Versicherung auf die Anleihe. Über CDS eingerichtete Short-Positionen werden verwendet, um (ähnlich wie beim Leerverkauf einer Anleihe) ein Short-Engagement bei einem Markt für Staatsanleihen einzugehen und entsprechen dem Kauf einer Versicherung auf die Anleihe. CDS werden täglich vom unabhängigen Kursanbieter Markt bewertet. Alle gehaltenen CDS-Positionen werden zentral abgerechnet.

Einige Derivate werden möglicherweise zentral über das Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“) abgerechnet. Eine CCP ist ein Finanzinstitut, das das Gegenparteiausfallrisiko zwischen Parteien einer Transaktion übernimmt und Clearing- und Abwicklungsdienstleistungen für Handelsgeschäfte in Fremdwährungen, Wertpapiere, Optionen und Derivatkontrakte bereitstellt. Bei zentral abgerechneten Handelsgeschäften bewertet die CCP Kontrakt zum Marktpreis und verlangt Nachschusszahlungen bei Änderungen des Marktwerts. Details zum Engagement einzelner Fonds in der CCP finden Sie in einer Fussnote in den jeweiligen Portfolioanlagen.

## Devisentermingeschäfte

Die Gesellschaft ist einschränkungslos zum Abschluss von drei verschiedenen Arten von Devisentermingeschäften befugt: zur Absicherung der Nicht-Basiswährungsklassen, zur Absicherung ausländischer Wertpapiere und zur Absicherung von Wertpapiergeschäften. Die nicht realisierte Wertsteigerung bzw. -minderung aus offenen Devisentermingeschäften wird berechnet, indem die Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Kurs und dem bei der Glattstellung des Kontrakts geltenden Kurs bestimmt wird. Die realisierten Gewinne oder Verluste beinhalten Nettogewinne oder Nettoverluste von Devisenterminkontrakten, die abgewickelt oder durch andere Kontrakte ausgeglichen wurden.

Bei der Absicherung von ausländischen Wertpapieren und Wertpapiergeschäften werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste dem jeweiligen Fonds zugeteilt. Bei der Absicherung von Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste nur den jeweiligen Anteilsklassen zugeteilt.

## Kredittranchen

Die Gesellschaft investiert in direkte Schuldtitel, bei denen es sich um Beteiligungen an Beträgen handelt, die von Unternehmen, öffentlichen Einrichtungen oder anderen Kreditnehmern an Kreditgeber oder Kreditgeberkonsortien geschuldet werden. Die Anlagen eines Fonds in Darlehen können in Form von Partizipationen an Darlehen oder gänzliche oder partielle Abtretungen von Darlehen vorgenommen werden. Bei einer Anlage in Kredittranchen hat ein Fonds das Recht, Kapital- und Zinszahlungen sowie sonstige fällige Gebühren ausschliesslich vom Darlehensgeber, der den Darlehensvertrag verkauft, und nur nach Erhalt von Zahlungen durch den Kreditgeber vom Kreditnehmer zu erhalten. Kredittranchen werden auf Grundlage der vom unabhängigen

Kursanbieter Markt bereitgestellten Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Erwirtschaftete oder gezahlte Gebühren sowie empfangene Kapitalzahlungen werden in der Gesamtergebnisrechnung als Komponente des Nettogewinns/(-verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

## Anlagen über Privatplatzierungen

Eine Privatplatzierung ist eine private Alternative zur Ausgabe eines öffentlich angebotenen Wertpapiers als Mittel zur Kapitalbeschaffung. Bei einer Privatplatzierung erfolgt der Verkauf von Wertpapieren direkt durch den Emittenten an einen ausgewählten Kreis von Anlegern, ohne dass ein öffentliches Angebot über eine Investmentbank gemacht wird. Wenn der Fonds im Rahmen einer Privatplatzierung investiert, verpflichtet er sich, einen bestimmten Kapitalbetrag in mehreren Tranchen in das private Beteiligungsunternehmen zu investieren. Der Abruf des für die erste sowie mögliche zukünftige Finanzierungsrunden zugesagten Kapitals wird durch Eintritt vorab festgelegter Bedingungen oder Ereignisse ausgelöst.

Der Fonds weist in seinem Abschluss Anlagekäufe für Tranchen aus, die vor Ende des Berichtszeitraums abgeschlossen wurden oder zu verbindlichen Transaktionen geworden sind. Diese werden dann im Anlageportfolio als Anlageposition ausgewiesen. Für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von Privatplatzierungen werden Bewertungsmethoden verwendet, die vom Janus Henderson USPC gemäß der Bewertungspolitik genehmigt wurden. Zukünftige Tranchen, die bis Jahresende noch nicht abgeschlossen wurden und von zukünftigen Ereignissen abhängen, gelten als ungedeckte Zusagen und werden nicht im Abschluss ausgewiesen. Diese zukünftigen Verpflichtungen sind in Erläuterung 14 „Ungedeckte Zusagen und Eventualverbindlichkeiten“ ausgewiesen.

## Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen und Verbindlichkeiten werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert angesetzt und in der Folge zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet.

## Allokationen zwischen Klassen

Die Erträge, Aufwendungen, Rückstellungen und Wertveränderungen eines Fonds werden zwischen den Klassen anhand eines Zuteilungsverhältnisses aufgeteilt, das dem Anteil entspricht, den jede Klasse nominell an dem Fonds hält. Außerdem werden klassenspezifische Bewegungen, wie z. B. Klassengebühren und Abgaben, nur auf die entsprechende Klasse angewandt. Zeichnungen, Rücknahmen und Gewinne oder Verluste aus der Absicherung von Anteilsklassen werden als klassenspezifische Posten verbucht.

## Barmittel, Kontokorrentkredite und andere liquide Mittel

Zahlungsmittel, Kontokorrentkredite und sonstige liquide Mittel werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert, gegebenenfalls mit den entsprechenden aufgelaufenen Zinsen, bewertet und der Gesamtergebnisrechnung belastet.

## Anlagegeschäfte und -erträge

Anlagegeschäfte werden zum Tag des Kaufs oder Verkaufs verbucht. Gewinne und Verluste aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden in der Gesamterfolgsrechnung im Berechnungszeitraum ihrer Entstehung ausgewiesen. Die Methode der gewichteten Durchschnittskosten wurde verwendet, um die realisierten Gewinne und Verluste beim Verkauf von Anlagen zu berechnen.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Der Fonds bucht eine Anlage als finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Rechte auf die Zahlungsströme aus dem finanziellen Vermögenswert auslaufen oder ein finanzieller Vermögenswert übertragen wird und die Übertragung die Voraussetzungen für eine Ausbuchung gemäss FRS 102 erfüllt. Der Fonds bucht eine Anlage als finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn die im Vertrag festgelegte Verpflichtung erfüllt, aufgehoben oder erloschen ist.

Die Dividenden sind in der Gesamtergebnisrechnung an den Terminen enthalten, an denen die entsprechenden Wertpapiere „ex Dividende“ notiert werden. Zinserträge werden täglich auf Basis der Effektivverzinsung verbucht. Erträge werden vor Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen. Quellensteuern sind abzüglich etwaiger ausstehender Rückforderungen angegeben.

## Aufwendungen

Aufwendungen werden periodengerecht verbucht und der Gesamtergebnisrechnung belastet.

## Transaktionskosten

Zu den Transaktionskosten gehören an Vertreter (einschliesslich als Verkaufsvertreter agierende Mitarbeiter), Berater, Makler und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen, an Aufsichtsbehörden und Wertpapierbörsen zu entrichtende Abgaben sowie Wertpapierübertragungssteuern und -gebühren. Die Transaktionskosten enthalten weder Forderungsauf- oder -abschläge noch Finanzierungskosten oder interne Verwaltungskosten. Transaktionskosten für ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden bei ihrem Anfallen als Aufwand verbucht. Die Transaktionskosten der einzelnen Fonds sind in Erläuterung 12 aufgeführt.

## Ausschüttungen an Inhaber rückgebarer Stammanteile

Ausschüttungen an Inhaber rückgebarer Stammanteile werden in der Gesamterfolgsrechnung ausgewiesen, sobald sie ordnungsgemäss genehmigt wurden und nicht mehr im Ermessen der Gesellschaft liegen. An Inhaber rückgebarer Stammanteile geleistete Ausschüttungen werden in der Gesamterfolgsrechnung als Finanzaufwand ausgewiesen. Einzelheiten zu der für die jeweiligen Anteilsklassen geltenden Ausschüttungspolitik entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Ertragsausgleich

Bei allen Fonds, die eine ausschüttende Anteilsklasse betreiben, wird ein Einkommensausgleich angestrebt. Der Einkommensausgleich verhindert die Verwässerung der Erträge der derzeitigen Anteilinhaber, indem ein Teil des Erlöses ausgegebener oder zurückgegebener Anteile auf das thesaurierte Einkommen verwendet wird. Beim Kauf oder der Rücknahme von Anteilen kann eine Einkommenskomponente enthalten sein. Beim Ausgleich handelt es sich um dieses Ertragsselement, das an Anteilinhaber, die während dieses Geschäftsjahres Anteile gekauft oder zurückgegeben haben, ausgezahlt wird. Der Ausgleich wird in der Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens im Abschnitt „Erlös aus/Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen“ erfasst.

## Verwässerungsanpassung

Ein Fonds kann einer Verwässerung ausgesetzt sein. Hierbei handelt es sich um eine Wertminderung des Vermögens aufgrund der Kosten für den Handel mit den zugrunde liegenden Anlagen sowie der Spanne zwischen Geld- und

Briefkursen, die beim Kauf und Verkauf solcher Anlagen anfällt. Diese Kosten schlagen sich im Ausgabe- oder Rücknahmepreis, der von Anteilinhabern bzw. an Anteilinhaber gezahlt wird, nicht nieder. Um diesem Effekt (der, sofern er wesentlich ist, einen Nachteil für bestehende bzw. weiterhin bestehende Anteilinhaber darstellt) entgegenzuwirken, kann der Verwaltungsrat eine Anpassung des Anteilspreises an einem Handelstag vornehmen. Die Verwässerungsanpassung kann für Rücknahmen oder Zeichnungen gelten. Sofern sie erhoben wird, wird der Wert der Verwässerungsanpassung in den Fonds einbezahlt und wird Teil des dem betreffenden Fonds zugeordneten Nettovermögens. Etwaige Verwässerungsanpassungen werden in der Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens ausgewiesen.

Wenn eine Verwässerungsanpassung angewendet wird, erhöht dies im Falle von Nettomittelzuflüssen den Nettoinventarwert pro Anteil eines Fonds. Im Falle von Nettomittelabflüssen wiederum verringert sich der Nettoinventarwert pro Anteil. Der durch eine Verwässerungsanpassung veränderte Nettoinventarwert pro Anteil gilt für alle Transaktionen bezüglich Anteilen oder des entsprechenden Fonds am betroffenen Handelstag. Für einen Anleger, der den Fonds an einem Handelstag zeichnet, an dem durch die Verwässerungsanpassung der Nettoinventarwert pro Anteil erhöht wird, sind die Kosten pro Anteil also höher, als wenn es die Verwässerungsanpassung nicht gegeben hätte. Ein Anleger, der an einem Handelstag die Rücknahme einer bestimmten Anzahl von Anteilen durchführt, an dem die Verwässerungsanpassung den Nettoinventarwert pro Anteil verringert, sind die Rücknahmeerlöse pro Anteil niedriger, als wenn es die Verwässerungsanpassung nicht gegeben hätte.

## Währungsumrechnung

### *Basiswährung und Darstellungswährung*

Die im Abschluss der Gesellschaft enthaltenen Positionen werden in der Währung des wirtschaftlichen Hauptmarktes (die „Basiswährung“) dargestellt, in dem die Gesellschaft arbeitet, die hier der US-Dollar („USD“) ist. Mit Ausnahme des Janus Henderson Intech European Core Fund und des Fixed Maturity Bond EUR 2027, deren Basiswährung der Euro (EUR) ist, verstehen sich alle im Abschluss aufgeführten Beträge in USD („Darstellungswährung“).

Zur Einbindung in den Konzernabschluss der Gesellschaft wird die Darstellung der Vermögenslage zu dem in Erläuterung 11 angegebenen am Geschäftsjahresende geltenden Wechselkurs umgerechnet, während die Gesamtergebnisrechnung sowie die Angaben zu Änderungen des Nettovermögens, das den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist, zum durchschnittlichen Wechselkurs während des Geschäftsjahres umgerechnet werden. Der sich ergebende nominelle Fremdwährungsgewinn bzw. -verlust aus der wiederholten Umrechnung des Nettoeröffnungsvermögens ist in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens ausgewiesen.

Die Umrechnungsmethode hat keine Auswirkungen auf den Wert des Nettovermögens, das den einzelnen Fonds zugeordnet ist.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## Transaktionen und Salden

Die nicht auf die Basiswährung lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet. Devisengeschäfte werden zu den an den Transaktionstagen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften werden in der Gesamtergebnisrechnung bei der Bestimmung des Ergebnisses für das Geschäftsjahr erfasst.

## Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden mit Ausweis des Nettobetrags in der Darstellung der Vermögenslage miteinander saldiert, wenn die Gesellschaft ein gesetzlich durchsetzbares Recht auf Aufrechnung der ausgewiesenen Beträge hat und die Absicht besteht, auf Nettobasis abzurechnen oder die Vermögenswerte bei gleichzeitiger Erfüllung der Verbindlichkeiten zu veräußern.

## 2. Aktienkapital

### Genehmigtes Kapital

Das eingezahlte Aktienkapital der Gesellschaft entspricht stets dem Gesamtfondsvermögen. Der Verwaltungsrat ist befugt, bis zu 500 Milliarden nennwertlose Anteile auszugeben. Zu Abschlusszwecken werden diese entweder als Zeichneranteile oder als rückgebbare Stammanteile („Stammanteile“) angesehen.

### Zeichneranteile

Derzeit sind 30.000 nennwertlose Zeichneranteile ausgegeben, die von zwei Anteilszeichnern gehalten werden. Die Zeichneranteile bilden keinen Teil des Nettoinventarwerts der Gesellschaft und werden daher im Abschluss nur in dieser Erläuterung offengelegt. Die Zeichneranteile geben ihrem Inhaber das Recht zur Teilnahme an und Abstimmung auf allen Versammlungen der Gesellschaft, nicht aber das Recht auf Beteiligung an den Ausschüttungen oder am Nettoinventarwert eines Fonds oder der Gesellschaft.

### Rückgebbare Stammanteile

Die Gesellschaft emittiert rückgebbare Stammanteile, die auf Anfrage des Inhabers zurückgenommen werden können und als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert werden. Rückgebbare Stammanteile können jederzeit entsprechend dem proportionalen Nettoinventarwert des jeweiligen Fonds gegen Barmittel an die Gesellschaft zurückgegeben werden. Die rückgebbaren Stammanteile werden mit dem Rücknahmebetrag angesetzt, der zum Bilanzstichtag zahlbar ist, wenn der Anteilinhaber zu diesem Zeitpunkt das Recht zur Rückgabe seines Anteils an die Gesellschaft ausübt. Inhaber rückgebbarer Stammanteile sind zur Teilnahme an Versammlungen der Gesellschaft und des entsprechenden Fonds und zur Ausübung ihrer Stimmrechte berechtigt.

Der Nettoinventarwert für jede Klasse jedes Fonds wird durch die Ermittlung des Werts der dieser Klasse zurechenbaren Vermögenswerte des entsprechenden Fonds berechnet, einschließlich aufgelaufener Erträge und abzüglich aller Verbindlichkeiten (einschließlich aller Gebühren und Abgaben) dieser Klasse, und Teilung der sich ergebenden Summe durch die Gesamtanzahl dieser Klasse des jeweiligen Fonds, die zu diesem Zeitpunkt ausgegeben oder zugewiesen sind, um den Nettoinventarwert je Anteil für jede Klasse des Fonds zu ermitteln. Da die Anteilklassen eines jeden Fonds verschiedene Beträge von Verbindlichkeiten haben werden, wird der

Nettoinventarwert je Anteil, der auf jede dieser Klassen entfällt, sogar innerhalb desselben Fonds, verschieden sein.

## Abgesicherte Anteilklassen

Um die Währungsrisiken zwischen den auf eine andere Währung als der Basiswährung des Fonds lautenden Anteilklassen und denen, deren Name das Präfix „H“ enthält, zu begrenzen (hiervon ausgenommen sind die in BRL abgesicherten Anteilklassen, die auf die jeweilige Basiswährung des Fonds lauten), kann die entsprechende Währung der Anteilklassen abgesichert werden, (1) wenn es im Allgemeinen im besten Interesse der Anteilinhaber der entsprechenden Klasse ist und (2) wenn die zu stark abgesicherte Position 105 % des Nettoinventarwerts der Anteilklassen nicht überschreitet.

Alternativ kann eine abgesicherte Anteilklasse für eine Währung erstellt werden (die „Portfolio-Hedged-Anteilklasse“), deren Name das Präfix „PH“ enthält, um ein Währungsengagement zwischen der Währung der Anteilklasse und der Währung einer Anlage des Fonds abzusichern, sofern ein Fonds das Währungsengagement zwischen der Basiswährung des Fonds und den Währungen der Fondsanlagen noch nicht abgesichert hat.

## 3. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Janus Henderson Investors Europe S.A. („JHIESA“) wurde mit Wirkung zum 6. Juli 2020, 00:01 Uhr (irischer Zeit) zum Manager der Gesellschaft bestellt. JHIESA ist für die allgemeine Führung der Geschäfte der Gesellschaft verantwortlich und ist die Vertriebsstelle der Fonds. JHIESA hat JHIII zum Anlageberater der Gesellschaft ernannt. JHIII fungiert als Anlageberater und Vertriebsstelle der Gesellschaft. JHIII ist eine nach dem Recht von England und Wales gegründete Gesellschaft, die der Aufsicht und Kontrolle der Financial Conduct Authority („FCA“) in Großbritannien untersteht. JHIII hält zum 31. Dezember 2023 29.997 Zeichneranteile der Gesellschaft (31. Dezember 2022: 29.997).

JHIII hat die Verantwortung für die eigenmächtige Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für alle oder einen Teil der Vermögenswerte des Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 15. Dezember 2017 in der jeweils geltenden Fassung an JHISL übertragen. JHISL ist eine in Singapur gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die von der Monetary Authority of Singapore beaufsichtigt wird.

JHIII hat JHIUKL beauftragt, für das gesamte bzw. einen Teil des Vermögens des Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund, des Janus Henderson Absolute Return Income Fund, des Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I (dieser Fonds wurde im Jahr 2020 zugelassen und noch nicht aufgelegt), des Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, des Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund, des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen) und des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen) Anlageverwaltungs- und Beratungsdienste mit Ermessensbefugnis gemäß einem Unteranlageverwaltungsvertrag vom 15. Dezember 2017 in seiner jeweils geltenden Fassung zu erbringen. JHIUKL ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die gemäß den

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Gesetzen von England und Wales gegründet wurde. JHIUKL ist von der FCA zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.

JHILL hat die Verantwortung für die eigenmächtige Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für alle oder einen Teil der Vermögenswerte der Equity & Allocation Fonds (mit Ausnahme des Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund), der Alternativen Investmentfonds und der Rentenfonds im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 17. August 1999 in seiner jeweils geltenden Fassung an JHIUS übertragen. JHIUS ist als Anlageberater bei der US Securities and Exchange Commission registriert. JHIUS, der indirekte Eigentümer von JHILL, steht im Eigentum der Janus Henderson Group plc. JHIUS hält zum 31. Dezember 2023 die verbleibenden 3 Zeichneranteile der Gesellschaft (31. Dezember 2022: 3).

JHILL hatte die Verantwortung für die uneingeschränkte Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für die Fonds mit Intech als Unteranlageberater zuvor im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 6. Januar 2003 in seiner jeweils geltenden Fassung an Intech übertragen. Intech ist seit 1987 im Anlageberatungsgeschäft tätig und hat Anlageberatungs- oder Unteranlageberatungsdienste für eine Reihe von US-Investmentfonds, institutionelle Anleger und gesonderte Kontenführung erbracht. Am 31. März 2022 schloss die Janus Henderson Group plc („JHG“) den Verkauf ihrer 97,11%igen Beteiligung an Intech an ein Konsortium ab, das sich aus dem Management von Intech und bestimmten nicht geschäftsführenden Direktoren zusammensetzt (der „Management Buyout“). JHG und Intech haben außerdem eine Vereinbarung über Übergangsdienstleistungen getroffen, die kontinuierliche Unterstützungsleistungen vorsieht, um einen nahtlosen Übergang der Geschäftstätigkeit und Kontinuität in der Betreuung der Kunden von Intech zu gewährleisten. Zum 31. Dezember 2023 befanden sich 0 % (31. Dezember 2022: 0 %) der im Umlauf befindlichen stimmberechtigten Aktien von Intech im Eigentum der JHG. Während des Geschäftsjahrs wurden zwischen den Fonds und Intech Investment Management LLC keine Geschäfte abgeschlossen.

Kapstream Capital PTY Limited wurde gemäß einem Unteranlageverwaltungsvertrag vom 5. November 2019 in seiner jeweils geltenden Fassung zum Unteranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund und den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund bestellt.

Janus Henderson Investors UK Limited („JHIUKL“) wurde zum Unteranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund, den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond

Fund I (dieser Fonds wurde im Jahr 2020 zugelassen und noch nicht aufgelegt), den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen) und den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen) bestellt. JHIESA hat JHIUKL daneben als Vertriebsstelle für die Fonds ernannt.

Ian Dyble, Matteo Candolini und Jane Challice sind leitende Angestellte der Janus Henderson Group plc und haben in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 auf ihren Anspruch auf ein Verwaltungsrats Honorar verzichtet. Carl O’Sullivan und Peter Sandys sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder und erhalten in ihrer Funktion als Verwaltungsratsmitglieder eine feste Vergütung von der Gesellschaft. Alle Geschäfte mit den verbundenen Parteien, den Mitgliedern des Verwaltungsrats bzw. jeder Partei, an der diese ein materielles Interesse haben, erfolgen im normalen Geschäftsverlauf und zu den regulären Geschäftsbedingungen.

Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat mit der Gesellschaft ein Arbeitsverhältnis oder einen Dienstleistungsvertrag. Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats ist in Erläuterung 15 des Abschlusses näher dargestellt.

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

In Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vorschriften und Abschnitt 33 FRS 102 sind in der folgenden Tabelle Einzelheiten zum Gesamtwert der Transaktionen zwischen JHIL und verbundenen Parteien für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 dargestellt. Der Gesamtwert der Kauf- und Verkaufstransaktionen zwischen JHIL und verbundenen Parteien betrug für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 jeweils 82.015.673 USD und 89.709.297 USD. Die Gesamtanzahl der Transaktionen zwischen den verbundenen Parteien belief sich auf 808 Käufe (2022: 202 Käufe) und 813 Verkäufe (2022: 222 Verkäufe) von Unternehmensanleihen.

Verbundene Partei	Käufe (USD)	Verkauf (USD)
Janus Henderson Venture Fund	-	1.366.961,20
Janus Henderson Global Research Fund	-	123.041,44
Janus Henderson Enterprise Fund	9.041.610,00	10.989.119,07
Janus Henderson Triton Fund	3.907.011,06	6.253.390,99
Janus Henderson Overseas Fund	12.486.478,94	-
Protective Life Dynamic Allocation - Conservative	721.457,93	2.164.916,67
Protective Life Dynamic Allocation - Moderate	4.738.631,01	832.375,14
Protective Life Dynamic Allocation - Growth	330.344,40	2.793.141,55
Janus Henderson Forty Fund	-	8.790.885,60
Janus Henderson Enterprise Portfolio	726.952,84	929.181,98
Janus Henderson Global Research Portfolio	-	31.219,63
Janus Henderson Overseas Portfolio	-	12.486.474,02
Janus Henderson Forty Portfolio	-	490.502,72
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	3.523.553,00	1.194.805,67
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	6.675.425,92	-
Janus Henderson Global Technology and Innovation Portfolio	1.015.764,54	-
Janus Henderson Global Select Fund	3.557.885,53	-
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	70.244,18	233.232,04
Janus Absolute Return Income Fund	106.104,28	3.135.155,67
Janus Henderson US Forty Fund	-	487.174,52
Janus US Venture Fund	-	51.371,76
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	474.457,86	-
Janus Global Life Sciences Fund	2.762.952,50	977.861,41
Janus Global Research Fund	-	97,26
Quilter Investors Absolute Return Bond Fund	4.923.088,24	-
Janus Henderson Small/Mid Cap Growth Alpha ETF	15.145.169,82	6.494.204,13
Janus Henderson Small Cap Growth Alpha ETF	6.494.256,11	15.145.075,54
<b>Gesamtsumme</b>	<b>76.701.388,16</b>	<b>74.970.188,01</b>

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## Anlageverwaltungsgebühren

Die Anlageverwaltungsgebühren sind an den Manager zu zahlen, der diese an den Anlageberater („JHILL“) weiterleitet. Dieser hat Anspruch auf den Erhalt einer Anlageverwaltungsgebühr in Bezug auf die Anteile der aufgelegten Klassen A, B, E, G, H, I, S, T, V, Y und IA, die für jeden Fonds täglich berechnet und monatlich rückwirkend gezahlt wird, wie in der nachstehenden Tabelle dargelegt. Diese zeigt die maximalen Gebühren der Fonds, die während des Geschäftsjahres aufgelegt und aktiv sind bzw. waren.

Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds)									
	Anteile der Klasse A	Anteile der Klasse B	Anteile der Klasse E	Anteile der Klasse F	Anteile der Klasse G	Anteile der Klasse H	Anteile der Klasse I	Anteile der Klasse S	Anteile der Klasse T	Anteile der Klasse V
Janus Henderson Balanced Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	1,00%	1,00%
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	0,90%	0,90%	0,90%	n. z.	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	n. z.	0,90%
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,00%	0,80%	0,80%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
Janus Henderson Global Research Fund	1,25%	1,25%	1,25%	n. z.	0,80%	0,80%	1,00%	1,00%	1,25%	1,25%
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,00%	0,80%	0,80%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
Janus Henderson US Contrarian Fund	1,25%	1,25%	1,25%	n. z.	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	1,25%	1,25%
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Forty Fund	1,25%	1,25%	1,25%	1,00%	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	1,25%	1,25%
Janus Henderson US Research Fund	1,00%	1,50%	1,50%	n. z.	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	1,00%	1,50%
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	1,00%	1,50%	1,50%	n. z.	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	1,00%	1,50%
Janus Henderson US Venture Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,00%	0,80%	0,80%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
Janus Henderson Intech European Core Fund	1,00%	1,00%	1,00%	n. z.	0,75%	0,75%	1,00%	1,00%	n. z.	1,00%
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	1,25%	1,25%	1,25%	1,00%	0,80%	0,80%	1,00%	1,00%	1,25%	1,25%
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,65%	0,65%	0,65%	n. z.	0,60%	0,60%	0,55%	0,55%	n. z.	0,65%
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,75%	0,75%	n. z.	1,00%
Janus Henderson Flexible Income Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,55%	0,55%	1,00%	1,00%
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	0,55%	1,00%	0,55%	n. z.	0,60%	0,55%	0,50%	0,60%	n. z.	1,00%
Janus Henderson High Yield Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,65%	0,65%	1,00%	1,00%
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,70%	0,70%	n. z.	1,00%
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	0,50%	0,65%	0,65%	1,00%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,65%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	0,50%	n. z.	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.	0,20%	0,50%	0,35%	n. z.	n. z.	n. z.

Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds)		
	Anteile der Klasse Y	Anteile der Klasse IA	Anteile der Klasse YI
Janus Henderson Balanced Fund	n. z.	1,00%	n. z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Research Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Contrarian Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	0,80%	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Forty Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Research Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Venture Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Intech European Core Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson High Yield Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	0,20%	n. z.	0,30%

Bezüglich der Anteile der Klasse Z hat der Anlageberater ein Anrecht auf eine Anlageverwaltungsgebühr, die gemäß einem separaten Vertrag mit dem Anlageberater zu zahlen ist. Diesen Vertrag wird jeder Anleger vor einer Erstzeichnung von Anteilen der Klasse Z des Fonds eingehen (und aufrechterhalten).

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## Anlegerbetreuungsgebühren

Eine Anlegerbetreuungsgebühr für Anteile der Klasse A ist aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von bis zu 0,75 % p. a. (bis zu 0,60 % für den Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, bis zu 0,50 % für den Janus Henderson Intech European Core Fund, den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 und den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027, bis zu 0,40 % für den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund, bis zu 0,25 % für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund und den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund und bis zu 0,20 % für den Janus Henderson US Short-Term Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der Anteilen der Klasse A zugeschrieben wird, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse B aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (bis zu 0,50 % für den Janus Henderson Intech European Core Fund und den Janus Henderson US Short-Term Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse B zuzuschreiben ist, zu zahlen.

Aus dem Vermögen jedes Fonds ist für Anteile der Klasse E eine Anlegerbetreuungsgebühr zu zahlen, die für die Equity & Allocation Fonds, die Fonds mit Intech als Unteranlageberater und die Alternativen Investmentfonds jeweils 1,25 % und für die Rentenfonds jeweils 1,00 % des p. a. des der Anteilsklasse E zuzurechnenden tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des jeweiligen Fonds beträgt.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse T aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (bis zu 0,20 % für den Janus Henderson US Short-Term Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse T zuzuschreiben ist, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse V aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (bis zu 0,50 % für den Janus Henderson Intech European Core Fund und den Janus Henderson US Short-Term Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse V zuzuschreiben ist, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse Y aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,40 % p. a. des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse Y zuzurechnen ist, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse YI aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,45 % p. a. des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse YI zuzurechnen ist, zu zahlen.

Für Anteile der Klassen I, IA, S, G, H, F und Z fallen keine Anlegerbetreuungsgebühren an.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen

oder sie wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt.

## Vertriebsgebühren

Aus dem Vermögen jedes Fonds ist für Anteile der Klassen B und T eine Vertriebsgebühr zu zahlen, deren Satz bis zu 1,00 % p. a. des jeder Anteilsklasse zuzurechnenden tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds beträgt.

Eine Vertriebsgebühr ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder sie wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt.

Die für die Anlageverwaltung, die Anlegerbetreuung und den Vertrieb berechneten Gebühren werden in der Gesamtergebnisrechnung als gesonderte Posten ausgewiesen.

## Aufwandsgrenzen der Fonds

Der Anlageberater hat sich bereit erklärt, notfalls teilweise oder vollständig auf die Anlageverwaltungsgebühren zu verzichten, damit gewährleistet ist, dass die Gesamtgebühren und Spesen jeder Anteilsklasse, die ihr in einem Geschäftsjahr zugeschrieben werden (einschließlich aller Gebühren der Verwaltungsstelle, der Verwahrstelle und jeglicher weiterer Vertreter der Gesellschaft in sämtlichen Rechtsordnungen) den Prozentsatz des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts eines solchen Fonds, der seinen jeweiligen Anteilsklassen zugeschrieben wird und die im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Verkaufsprospekt aufgeführt sind, nicht übersteigen.

## Managementgebühren

Der Manager hat Anspruch auf eine Gebühr aus dem Vermögen der Gesellschaft. Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die in Bezug auf die Erbringung von Managementleistungen an den Manager zu entrichtende Gebühr darf 0,025 % des NIW der Gesellschaft pro Jahr zuzüglich des Betrags der maximalen an den Anlageberater zu entrichtenden Anlageverwaltungsgebühr für die einzelnen Anteilsklassen nicht überschreiten. Der Manager hat Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen und Spesen, die ihm und dem Anlageberater gegebenenfalls entstehen, durch die Gesellschaft.

## Rücknahmeabschlag

Bei der Rücknahme von Anteilen der Klassen B, T und V wird eine bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühr (CDSC) bzw. ein Rücknahmeabschlag fällig, falls die Anteile binnen drei bzw. vier Jahren ab Erwerb zurückgegeben werden. Jeder derartige eingezogene Rücknahmeabschlag ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder er wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt. Der Betrag des Abschlags richtet sich danach, wie viele Jahre seit Erwerb der Anteile bis zur Rücknahme dieser Anteile vergangen sind.

## 4. Besteuerung

Der Verwaltungsrat wurde davon in Kenntnis gesetzt, dass die Gesellschaft nach derzeitigem irischem Recht und derzeitiger irischer Praxis als Anlageunternehmen im Sinne von Section 739B des irischen Taxes Consolidation Act von 1997 (in seiner jeweiligen Fassung) gilt. Auf dieser Grundlage unterliegt die Gesellschaft im Hinblick auf ihre Einkünfte und Gewinne im Allgemeinen keiner Steuerpflicht in Irland.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Im Falle einer steuerpflichtigen Transaktion innerhalb der Gesellschaft kann jedoch eine Steuerpflicht entstehen. Ein steuerpflichtiges Ereignis umfasst jede Ausschüttungszahlung an Anteilinhaber sowie die Einlösung, den Rückkauf, die Rücknahme, Annullierung oder Übertragung von Anteilen und jegliche für irische Steuerzwecke angenommene Veräusserung von Anteilen gemäss der Beschreibung im Verkaufsprospekt der Gesellschaft.

Eine Steuerpflicht in Irland besteht nicht bei steuerpflichtigen Ereignissen, bei denen:

(a) ein Anteilinhaber, der die bei der Gesellschaft aufliegenden, diesbezüglich erforderlichen gesetzlichen Erklärungen unterzeichnet hat, nicht in Irland ansässig ist und seinen Wohnsitz zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes gewöhnlich nicht in Irland hat oder die Gesellschaft bei Nichtvorliegen entsprechender Erklärungen von der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue) zur Leistung von Bruttozahlungen ermächtigt wurde; und

(b) ein Anteilinhaber im Sinne der Beschreibung im Verkaufsprospekt ein steuerbefreiter in Irland ansässiger Anleger ist und der Gesellschaft die diesbezüglich erforderlichen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen vorgelegt hat.

Falls die Gesellschaft aufgrund eines steuerpflichtigen Ereignisses Steuern abführen muss, ist die Gesellschaft dazu berechtigt, von der durch das steuerpflichtige Ereignis ausgelösten Zahlung einen Betrag abzuziehen, der der entsprechenden Steuer entspricht und/oder, wo zutreffend, jene Anzahl von Anteilen zurückzukaufen und zu löschen, die vom Anteilinhaber gehalten werden und erforderlich sind, um die Steuerschuld zu erfüllen. Der entsprechende Anteilinhaber wird die Gesellschaft von Verlusten schad- und klaglos halten, die der Gesellschaft dadurch entstehen, dass sie beim Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses Steuern abführen muss.

(Gegebenenfalls) erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne aus Anlagen der Gesellschaft können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Quellensteuern unterliegen. Die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern.

## 5. Bareinschüsse und Sicherheiten

Sämtliche Barmittelbestände und Überziehungskredite für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022, mit Ausnahme von Bareinschüssen und als Sicherheiten gehaltenen Barmitteln, wurden von der Verwahrstelle gehalten. Die nachstehenden Tabellen zeigen die Bareinschüsse und die als Barsicherheiten und unbare Sicherheiten für Finanzderivate wie Futures, Optionen und Swaps gehaltenen Barmittel und die jeweiligen Gegenparteien für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023 bzw. 31. Dezember 2022.

Zum 31. Dezember 2023					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Balanced Fund	Goldman Sachs	(13.697.792)	10.110.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	(655.681)	865.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Goldman Sachs	(210.158)	170.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Citigroup	291.519	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Goldman Sachs	194.510	360.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Citigroup	24.045	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Goldman Sachs	(23.575)	100.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	(3.068.728)	2.220.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Citigroup	779.132	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Goldman Sachs	(1.567.217)	1.540.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson High Yield Fund	Goldman Sachs	(6)	-	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	(1.043.298)	1.119.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Citigroup	144.698	-	-	CCP CDS
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	(24.411)	680.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Goldman Sachs	24.844	40.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Citigroup	476.342	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Citigroup	318.642	-	-	CCP CDS

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Balanced Fund	Goldman Sachs	(694.262)	5.810.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	175.104	395.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Goldman Sachs	17.556	70.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Goldman Sachs	(235.554)	580.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Citigroup	617.135	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Citigroup	244	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Goldman Sachs	(10.794)	100.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	44.653	790.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Goldman Sachs	341.560	670.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Citigroup	205.830	-	-	CCP CDS
Janus Henderson High Yield Fund	Citigroup	3.769.183	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	(182.298)	1.069.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Citigroup	1.639.106	-	-	CCP CDS
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	(117.619)	400.000	-	Terminkontrakte

Von einem Fonds gestellte Barsicherheiten sind in der Darstellung der Vermögenslage als Barsicherheiten identifiziert und nicht als Komponente der Barmittel und Devisen ausgewiesen. Die an den Broker zu zahlenden Barsicherheiten werden in der Bilanz als an den Broker zu zahlende Barsicherheiten ausgewiesen. Im Fall von Sicherheiten, bei denen es sich nicht um Barmittel handelt, gilt Folgendes: Wenn die Partei, der die Sicherheit gewährt wurde, das vertrags- oder gewohnheits-

mässige Recht hat, die Sicherheit zu verkaufen oder weiter zu verpfänden, klassifiziert ein Fonds den entsprechenden Vermögenswert getrennt von seinen übrigen Vermögenswerten und identifiziert ihn als verpfändete Sicherheit. Wenn die Partei, der die Sicherheit gewährt wurde, kein Recht auf Verkauf oder Weiterverpfändung hat, werden die Sicherheiten in den Erläuterungen zum Abschluss angegeben.

## 6. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Für Credit Default Swaps, bei denen die Gesellschaft eine Absicherung verkauft, stellt der Nominalbetrag des Credit Default Swap-Kontrakts, für den die Absicherung verkauft wurde, die maximale Auszahlung dar. Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 besteht kein Kreditrisiko.

## 7. Wertpapierleihgeschäfte

Die Gesellschaft ist zum Zwecke eines effizienten Portfolio-managements und zur Erwirtschaftung zusätzlicher Erträge ein Wertpapierleihprogramm mit J.P. Morgan Chase Bank, National Association (Niederlassung London) als Wertpapierleihstelle eingegangen. Die mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle muss sicherstellen, dass vor oder gleichzeitig mit der Übergabe von verliehenen Wertpapieren Sicherheiten mit ausreichendem Wert und ausreichender Qualität entgegengenommen werden. Diese werden anschließend während der gesamten Dauer des Leihgeschäfts gehalten und erst zurückgegeben, wenn der verliehene Vermögenswert wieder vom jeweiligen Fonds zurück-erhalten bzw. an diesen zurückgegeben wurde. Die Wertpapierleihstelle überwacht und betreut zudem sämtliche operativen Aspekte der Vermögenswerte, während diese ausgeliehen sind. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung unter „Sonstige Erträge“ erfasst. Als Vergütung für diese Vertreterrolle erhält J.P. Morgan Chase Bank, National Association (Niederlassung London) maximal 8 % der variablen Gebühren des entsprechenden Programms.

Alle Wertpapiere sind vollständig besichert.

Zum 31. Dezember 2023 gestaltete sich der Marktwert der verliehenen Wertpapiere wie folgt:

Fonds	Kontrahent	Währung	Gesamtmarktwert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson Balanced Fund	BNP Paribas	USD	94.131.585	44.254.951	Staatsanleihen
Janus Henderson Balanced Fund	BNP Paribas	USD	-	55.080.773	Geldmarkt
Janus Henderson Balanced Fund	UBS AG	USD	43.707.679	49.011.325	Aktien
Janus Henderson Balanced Fund	HSBC Bank plc	USD	98.102	62.004	Aktien
Janus Henderson Balanced Fund	HSBC Bank plc	USD	-	44.533	Staatsanleihen
			<b>137.937.366</b>	<b>148.453.586</b>	
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	JPMorgan	USD	621.771	664.422	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Merrill Lynch	USD	853.767	905.700	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	67.624.086	61.490.717	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	-	13.559.903	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	HSBC Bank plc	USD	7.815.691	4.939.696	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	HSBC Bank plc	USD	-	3.547.894	Staatsanleihen
			<b>76.915.315</b>	<b>85.108.332</b>	
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	70.890	79.491	Aktien
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	HSBC Bank plc	USD	1.576.644	996.476	Aktien
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	HSBC Bank plc	USD	-	715.710	Staatsanleihen
			<b>1.647.534</b>	<b>1.791.677</b>	
Janus Henderson US Contrarian Fund	JPMorgan	USD	145.843	155.848	Staatsanleihen
Janus Henderson US Contrarian Fund	UBS AG	USD	111.520	125.052	Aktien

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fonds	Gegenpartei	Währung	Gesamtmarktwert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson US Contrarian Fund	HSBC Bank plc	USD	186.934	118.147	Aktien
Janus Henderson US Contrarian Fund	HSBC Bank plc	USD	–	84.857	Staatsanleihen
			<b>444.297</b>	<b>483.904</b>	
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	BNP Paribas	USD	658.620	309.643	Staatsanleihen
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	BNP Paribas	USD	–	385.390	Geldmarkt
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	UBS AG	USD	181.821	203.883	Aktien
			<b>840.441</b>	<b>898.916</b>	
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	19.477.185	21.840.615	Aktien
Janus Henderson US Forty Fund	HSBC Bank plc	USD	72.366	45.738	Aktien
Janus Henderson US Forty Fund	HSBC Bank plc	USD	–	32.851	Staatsanleihen
			<b>19.549.551</b>	<b>21.919.204</b>	
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	UBS AG	USD	7.646.071	5.963.794	Aktien
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	UBS AG	USD	–	2.468.242	Staatsanleihen
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	HSBC Bank plc	USD	3.120.969	1.972.524	Aktien
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	HSBC Bank plc	USD	–	1.416.748	Staatsanleihen
			<b>10.767.040</b>	<b>11.821.308</b>	
Janus Henderson US Venture Fund	JPMorgan	USD	129.373	138.248	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	6.567.682	6.057.459	Aktien
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	–	1.235.472	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	–	3.249	Geldmarkt
Janus Henderson US Venture Fund	HSBC Bank plc	USD	2.423.013	1.531.399	Aktien
Janus Henderson US Venture Fund	HSBC Bank plc	USD	–	1.099.915	Staatsanleihen
			<b>9.120.068</b>	<b>10.065.742</b>	
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	570.427	601.709	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	3.998.814	2.723.307	Aktien
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	–	1.641.725	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	–	114.370	Geldmarkt
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	HSBC Bank plc	USD	631.910	399.382	Aktien
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	HSBC Bank plc	USD	–	286.852	Staatsanleihen
			<b>5.201.151</b>	<b>5.767.345</b>	
Janus Henderson Flexible Income Fund	BNP Paribas	USD	16.376.381	7.699.179	Staatsanleihen
Janus Henderson Flexible Income Fund	BNP Paribas	USD	–	9.582.583	Geldmarkt
			<b>16.376.381</b>	<b>17.281.762</b>	
Janus Henderson High Yield Fund	JPMorgan	USD	158.486	169.363	Staatsanleihen
Janus Henderson High Yield Fund	HSBC Bank plc	USD	647.761	409.400	Aktien
Janus Henderson High Yield Fund	HSBC Bank plc	USD	–	294.048	Staatsanleihen
			<b>806.247</b>	<b>872.811</b>	
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	BNP Paribas	USD	11.194.805	5.282.177	Staatsanleihen
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	BNP Paribas	USD	–	6.532.145	Geldmarkt
			<b>11.194.805</b>	<b>11.814.322</b>	

Zum 31. Dezember 2022 gestaltete sich der Marktwert der verliehenen Wertpapiere wie folgt:

Fonds	Kontrahent	Währung	Gesamtmarktwert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson Balanced Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	6.145.431	6.469.376	Staatsanleihen
			<b>6.145.431</b>	<b>6.469.376</b>	
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	JPMorgan	USD	202.500	213.444	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Merrill Lynch	USD	346.601	365.024	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	5.921.216	6.285.045	Staatsanleihen
			<b>6.470.317</b>	<b>6.863.513</b>	
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	24.729	26.032	Staatsanleihen
			<b>24.729</b>	<b>26.032</b>	
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	3.020.213	3.205.790	Staatsanleihen
			<b>3.020.213</b>	<b>3.205.790</b>	

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fonds	Kontrahent	Währung	Gesamtmarktwert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	UBS AG	USD	529.350	561.876	Staatsanleihen
			<b>529.350</b>	<b>561.876</b>	
Janus Henderson US Venture Fund	JPMorgan	USD	25.851	27.248	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	5.135.978	5.479.655	Staatsanleihen
			<b>5.161.829</b>	<b>5.506.903</b>	
Janus Henderson Intech European Core Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	EUR	1.168.592	1.236.071	Staatsanleihen
Janus Henderson Intech European Core Fund	Merrill Lynch	EUR	30.097	31.687	Staatsanleihen
Janus Henderson Intech European Core Fund	HSBC Bank plc	EUR	65.419	68.883	Staatsanleihen
			<b>1.264.108</b>	<b>1.336.641</b>	
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	3.989.909	4.203.026	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	280.453	297.685	Staatsanleihen
			<b>4.270.362</b>	<b>4.500.711</b>	
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	BNP Paribas	USD	13.574.773	14.345.785	Staatsanleihen
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	616.734	649.244	Staatsanleihen
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	UBS AG	USD	2.423.293	2.560.844	Staatsanleihen
			<b>16.614.800</b>	<b>17.555.873</b>	

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 gestalteten sich die Gesamtnettoerträge aus der Wertpapierleihe wie folgt:

	Währung	Bruttogesamt-betrag der Erträge aus Wertpapier-leihgeschäften	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren <sup>1</sup>	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapier-leihgeschäften
Janus Henderson Balanced Fund	USD	127.934	48.615	79.319
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	1.084.746	354.954	729.792
Janus Henderson Global Research Fund	USD	32	3	29
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	3.075	1.065	2.010
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	1.097	417	680
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	988	375	613
Janus Henderson US Forty Fund	USD	6.762	2.570	4.192
Janus Henderson US Research Fund	USD	10	4	6
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	10.285	3.906	6.379
Janus Henderson US Venture Fund	USD	25.514	9.004	16.510
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	29.096	2.327	26.769
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	71.044	6.487	64.557
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	21.665	8.233	13.432
Janus Henderson High Yield Fund	USD	3.255	1.236	2.019
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	9.124	3.466	5.658

<sup>1</sup> Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren beinhalten neben der Wertpapierleihgebühr in Höhe von 8 % auch die Quellensteuer.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gestalteten sich die Gesamtnettoerträge aus der Wertpapierleihe wie folgt:

	Währung	Bruttogesamt- betrag der Erträge aus Wertpapier- leihgeschäften	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren <sup>1</sup>	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapier- leihgeschäften
Janus Henderson Balanced Fund	USD	245.239	93.114	152.125
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	1.108.822	355.611	753.211
Janus Henderson Global Research Fund	USD	2.610	281	2.329
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	16.144	5.893	10.251
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	441	168	273
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	1.756	666	1.090
Janus Henderson US Forty Fund	USD	23.300	8.854	14.446
Janus Henderson US Research Fund	USD	33	11	22
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	6.022	2.289	3.733
Janus Henderson US Venture Fund	USD	96.818	36.462	60.356
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	40.301	3.224	37.077
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	72.347	6.332	66.015
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	20.787	7.899	12.888
Janus Henderson High Yield Fund	USD	1.082	411	671
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	8.720	3.314	5.406

<sup>1</sup> Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren beinhalten neben der Wertpapierleihgebühr in Höhe von 8 % auch die Quellensteuer.

## 8. Soft-Commission-Vereinbarungen

Der Anlageverwalter und gegebenenfalls die Unteranlageverwalter nutzen interne und externe Investmentanalysen, um fundierte Entscheidungen zu treffen.

Der Investment Manager und ggf. die Unteranlageverwalter zahlen für Investment-Research aus ihren eigenen Mitteln.

Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 bestanden keine Soft-Commission-Vereinbarungen.

## 9. Gegenseitige Haftung

Die Fonds der Gesellschaft haften getrennt. Dadurch wird gewährleistet, dass die Verbindlichkeiten eines Fonds ausschliesslich von diesem getragen und nicht aus dem Vermögen eines anderen Fonds befriedigt werden können. Unbeschadet des Vorstehenden besteht keine Zusicherung, dass, sollte bei Gerichten in anderen Gerichtsbarkeiten Klage gegen die Gesellschaft erhoben werden, die gesonderte Art der Fonds notwendigerweise aufrechterhalten wird. Ferner können, unabhängig von einer nicht bestehenden gegenseitigen Haftung der Fonds, Klageverfahren in Bezug auf einen einzelnen Fonds auch die Gesellschaft insgesamt betreffen und somit Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit aller Fonds haben.

## 10. Effizientes Portfoliomanagement

Die Gesellschaft kann zum Zweck eines effizienten Portfolio-Managements Derivatkontrakte und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte und Wertpapier- oder Warenentleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte) einsetzen. Effizientes Portfoliomanagement bezeichnet Anlageentscheidungen unter Beteiligung von Transaktionen, die für ein oder mehrere der folgenden spezifischen Ziele vorgenommen werden: Risikoverringerung, Kostenreduzierung oder die Erwirtschaftung zusätzlichen Kapitals bzw. Einkommens für die Fonds mit einem angemessenen Risikoniveau bei entsprechender Berücksichtigung des

Risikoprofils der Fonds. Zulässige Transaktionen für ein effizientes Portfolio-Management sind Transaktionen mit Derivatkontrakten, die an geregelten, regelmässig betriebenen Märkten gehandelt werden, oder OTC-Vereinbarungen mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Art von Transaktionen spezialisiert sind.

Während des Geschäftsjahres wurden Devisenterminkontrakte, Futures, Optionen, Swaps-Transaktionen und Wertpapierleihgeschäfte für den Zweck eines effizienten Portfoliomanagements zur Absicherung von Währungs- und Marktrisiken sowie zu Anlagezwecken eingesetzt. Nähere Einzelheiten zu allen zum Ende des Geschäftsjahres offenen Transaktionen sind in den Aufstellungen der Portfolioanlagen angegeben.

Die Fonds setzten in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2023 bzw. 31. Dezember 2022 keine Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement ein, die Pensionsgeschäfte oder umgekehrte Pensionsgeschäfte beinhalteten.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 11. Wechselkurse

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden folgende Wechselkurse verwendet, um die nicht auf USD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Portfolio umzurechnen:

	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2022
AUD	1,4675	1,4688
BRL	4,8576	5,2798
CAD	1,3251	1,3540
CHF	0,8411	0,9247
CNH	7,1257	6,9207
CNY	7,0922	6,9517
DKK	6,7527	6,9468
EUR	0,9058	0,9342
GBP	0,7845	0,8272
HKD	7,8085	7,8055
INR	83,2138	82,7300
JPY	141,0000	131,2400
KRW	1.287,9000	1.264,5000
NOK	10,1599	9,7968
NZD	1,5819	1,5751
SEK	10,0861	10,4349
SGD	1,3198	1,3394
TWD	30,6905	30,7355

Zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 wurden folgende Wechselkurse benutzt, um die nicht auf EUR lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Janus Henderson Intech European Core Fund und des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 umzurechnen:

	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2022
CHF	0,9285	0,9898
DKK	7,4546	7,4362
GBP	0,8661	0,8854
JPY	155,6569	140,4859
NOK	11,2160	10,4870
SEK	11,1345	11,1700
USD	1,1039	1,0705

Zur Umrechnung von auf andere Währungen als den US-Dollar lautenden Erträgen und Aufwendungen werden die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse verwendet:

	Zum 31. Dezember 2023	Zum 31. Dezember 2022
EUR	0,9246	0,9490

## 12. Transaktionskosten

Die folgende Tabelle zeigt die Transaktionskosten für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022.

Fondsname	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022
Janus Henderson Balanced Fund	337.249 USD	299.136 USD
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	5.617 USD	7.461 USD
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	753.750 USD	732.294 USD
Janus Henderson Global Research Fund	738 USD	19.834 USD
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	53.524 USD	80.026 USD
Janus Henderson US Contrarian Fund	3.669 USD	6.347 USD
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	2.392 USD	2.217 USD
Janus Henderson US Forty Fund	51.110 USD	87.715 USD
Janus Henderson US Research Fund	688 USD	453 USD
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	47.609 USD	57.558 USD
Janus Henderson US Venture Fund	33.530 USD	33.558 USD
Janus Henderson Intech European Core Fund	157.289 EUR	331.241 EUR
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	129.284 USD	224.676 USD
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	2.022 USD	5.419 USD
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	601 USD	927 USD
Janus Henderson Flexible Income Fund	18.409 USD	12.842 USD
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	23.139 USD	7.220 USD
Janus Henderson High Yield Fund	9.603 USD	16.102 USD
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	13.640 USD	10.966 USD
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	7.142 USD	5.407 USD
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	136 USD	-

Für den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 fielen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 keine Transaktionskosten an, und für den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 fielen für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 keine Transaktionskosten an.

Direkte Transaktionskosten in Bezug auf Anleihen und Organismen für gemeinsame Anlagen sind nicht wie bei anderen Finanzinstrumenten separat identifizierbar, da die Kosten in den Handelsspread eingehen und daher in den Kauf- und Verkaufspreisen der Transaktion enthalten sind.

Transaktionskosten, die beim Kauf oder Verkauf von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Kapitalanlagen anfallen, werden in der Periode, in der

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

sie entstehen, in der Gesamtergebnisrechnung unter „Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ erfasst.

## 13. Ausschüttungspolitik

Die Gesellschaft nimmt Dividendenerklärungen oder Dividendenzahlungen gemäß der Ausschüttungspolitik jeder Anteilsklasse vor.

Da für die vorstehenden Anteilsklassen ein Einkommensausgleich durchgeführt wird, umfassen die Ausschüttungen dieser Anteilsklassen einen Einkommensausgleichsbetrag. Dieser Betrag entspricht dem Einkommensausgleich, der im Nettoinventarwert der Anteile dieser Klassen eingeschlossen ist.

Einzelheiten zu der für die jeweiligen Anteilsklassen geltenden Ausschüttungspolitik entnehmen Sie bitte den (ungeprüften) Seiten 373 bis 374.

## 14. Transaktionskosten und Zusatzkosten

Als Investmentgesellschaft, die die im Verkaufsprospekt dargelegten Anlageziele verfolgt, halten die Fonds eine Reihe von Finanzinstrumenten und Derivaten für ein effizientes Portfoliomanagement. Dies bedeutet, dass die Beurteilung und Überwachung der mit diesen Instrumenten einhergehenden Risiken für die Finanzlage und -ergebnisse der Gesellschaft von grundlegender Bedeutung ist. Dazu gehören:

- Aktien und Nichtaktienanteile, festverzinsliche Wertpapiere, variabel verzinsliche Wertpapiere, Kredittranchen und Derivate. Diese werden im Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik der einzelnen Fonds gehalten;
- Barmittel, flüssige Mittel und kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten, die sich unmittelbar aus der Geschäftstätigkeit herleiten; und
- Rückgebbare Stammanteile, die die Gelder der Anleger repräsentieren und in deren Namen angelegt werden.

Das Risiko kann in folgende Komponenten unterteilt werden: Marktrisiko, Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Die Hauptrisiken, die sich aus den Finanzinstrumenten der Gesellschaft ergeben, sind Marktpreis-, Fremdwährungs-, Zins-, Liquiditäts- und Kontrahentenrisiken, erhöhte Einschussforderungen und ein unbegrenztes Verlustrisiko. Zusätzliche Informationen über diese und andere Risiken sind im Verkaufsprospekt unter „Risikofaktoren und besondere Überlegungen“ zu finden.

### Beurteilung und Überwachung von Risiken

Der Anlageberater ist für das laufende Risikomanagement der Gesellschaft zuständig. Der Anlageberater und die Unteranlageberater identifizieren, überwachen und verwalten gemeinsam sämtliche Risiken, die auf die Gesellschaft zutreffen, in dem Umfang, der in den OGAW-Vorschriften festgeschrieben ist. Der Anlageberater erstattet dem Manager jeden Monat Bericht über Angelegenheiten in Bezug auf die Überwachung bestimmter wesentlicher Risiken, die sich aus der Anlage eines Fonds in Finanzinstrumente ergeben. Es werden nicht nur täglich vom Anlageberater die Anlagen eines Fonds in Finanzinstrumenten überprüft, auch die Mitarbeiter der entsprechenden Dienstleistungsanbieter, die für die Risikoüberwachung zuständig sind, erstatten dem Manager quartalsweise Bericht über die Probleme, die beim

Risikomanagement auftreten, darunter bestimmte operative Risiken bezüglich der wichtigsten Dienstleister der Gesellschaft.

Der Risikomanagementprozess ist fest in den Anlageprozess des Anlageberaters eingebunden. Der Anlageberater verfügt über eine spezielle Risikomanagementgruppe, die darauf achtet, dass das Risiko gegenüber den Vergleichsindizes ständig überwacht wird. Die Risikomanagementgruppe trifft sich regelmäßig mit den Portfoliomanagern, um ihnen das Risiko und die Positionierung der Portfolios darzulegen.

### Wertpapierleihvereinbarungen

Ein Fonds kann versuchen, zusätzlichen Ertrag durch den Verleih seiner Wertpapiere an bestimmte qualifizierte Broker-Dealer und Institutionen zu erwirtschaften. Im Falle des Verleihs von Wertpapieren eines Portfolios besteht das Risiko, dass die Wertpapiere nicht rechtzeitig zurückgegeben werden, und ein Fonds kann Verzögerungen und Kosten bei der Wiedererlangung der Wertpapiere oder für den Zugang zu den dem Fonds zur Besicherung der Leihe bereitgestellten Sicherheiten ausgesetzt sein. Wenn ein Fonds nicht in der Lage ist, ein verliehenes Wertpapier zurückzuerlangen, kann der Fonds die Sicherheiten verwenden, um Ersatzwertpapiere am Markt zu erwerben. Es besteht ein Risiko, dass der Wert der Sicherheiten unter den Wert der Ersatzwertpapiere fällt, was einen Verlust für den Fonds zur Folge hätte. Bei der Teilnahme an Wertpapierleiheprogrammen können Vermögenswerte der Gesellschaft an bestimmte Schuldner transferiert werden. Ungeachtet des Erfordernisses, dass jeder Schuldner Sicherheiten zu stellen hat, bestehen bei der Wertpapierleihe bestimmte Risiken wie etwa Verzug oder Nichtstellen seitens des Schuldners oder des Wertpapierleiheagenten. Zusätzlich bestehen im Zusammenhang mit der Anlage in jede Art von Sicherheiten, die von Schuldnern beigebracht werden, bestimmte Marktrisiken, die zu einer Verringerung des Werts der Sicherheiten führen können, was einen Verlust für die Gesellschaft zur Folge hat.

Der Anlageberater hat die nachstehenden Unteranlageberater bestellt und mit der Anlage und Verwaltung der Vermögenswerte der Fonds und der Unterstützung bei der Identifizierung, Überwachung und Verwaltung der einschlägigen Risiken beauftragt.

### 1. Janus Henderson Investors US LLC („JHIUS“), Janus Henderson Investors (Singapore) Limited („JHISL“) und Janus Henderson Investors UK Limited („JHIUKL“)

JHIUS und JHISL gehen in der Regel beim Aufbau eines Portfolios von einem Bottom-up-Ansatz aus. Dies bedeutet, dass sie versuchen, einzelne Gesellschaften mit Ertragssteigerungspotenzial, das vom Markt insgesamt noch nicht erkannt wurde, auszumachen. Diese Fonds, die mit Ausnahme des Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund zu den Equity und Allocation Fonds und den Alternativen Rentenfonds gehören, verfolgen eine Anlagestrategie, die Unternehmen vorwiegend anhand ihrer qualitativen und quantitativen Fundamentaldaten auswählt. Die Portfolios von Investmentfonds, die die Fundamentaldaten betonen, werden durch die Auswahl einzelner Aktien aufgebaut, die mit intensivem internem Research über die jeweiligen Unternehmen identifiziert werden. Diese Anlagemethode wird in der Regel als Stockpicking oder Bottom-Up-Ansatz bezeichnet. Das Research legt den Schwerpunkt z. B. auf Bereiche wie die Unternehmensleitung, die Finanzlage, die Wettbewerbsstärken und -schwächen, das projizierte Gewinnwachstum und verschiedene andere Kennzahlen. Diese Vorgehensweise stützt sich auf die Ansicht, dass manche Unternehmen künftig

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

ein besonders großes Wertentwicklungspotenzial für die Anleger zeigen können, eine bessere Aussicht haben, als ihre Mitbewerber und daher auch unter schwierigen Branchen- und wirtschaftlichen Umständen hervorragende Ergebnisse liefern werden. Ziel einer solchen fundamentaldatenbasierten Anlagestrategie ist es, derartige Unternehmen zu finden und in diese zu investieren.

JHIUKL ist der Untieranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund, den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I (dieser Fonds wurde im Jahr 2020 zugelassen und noch nicht aufgelegt), den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen) und den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen). Das JHIUKL-Team verwendet keinen allgemeinen Hausstil. Jedes Team ist für seinen Anlageprozess, die Titelauswahl und die Portfoliozusammenstellung verantwortlich. Research-Analysten arbeiten nach Bedarf abhängig von den Anforderungen der einzelnen Anlageprozesse innerhalb der Teams.

## 2. Intech Investment Management LLC („Intech“)

Intech, der Untieranlageberater für den Janus Henderson Intech European Core Fund, der am 1. Dezember 2023 geschlossen wurde, stellt Portfolios mithilfe eines mathematischen Ansatzes zusammen. Intech hat die Formeln, auf die sich dieser mathematische Ansatz stützt, selbst entwickelt. Der Ansatz ist so konzipiert, dass er die Marktvolatilität (Kursschwankungen) nutzt, anstatt Aktien anhand von Research oder Markt-/Wirtschaftstrends zu wählen. Der Ansatz zielt auf eine höhere langfristige Rendite ab als die des Vergleichsindex des entsprechenden Risk Managed Equity Fonds, während das Risiko gegenüber dem Vergleichsindex kontrolliert wird.

Das Anlage- und Risikoverfahren von Intech ist einzigartig, da es auf einer strengen mathematischen Theorie basiert, bei der sich das Risikoverfahren auf einen firmeneigenen Optimierungsprozess stützt, um die gewünschten Wertpapiergewichtungen des Portfolios zu bestimmen. Mithilfe einer präzisen mathematischen Formel und durch deren Anwendung innerhalb bestimmter Risikogrenzen wird mit diesem Verfahren versucht, ein Portfolio zusammenzustellen, das effizienter ist als der Vergleichsindex.

## 3. Kapstream Capital PTY Limited („Kapstream“)

Kapstream ist der Untieranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund und den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund. Kapstream-Portfolios werden weitgehend auf unbeschränkter Basis verwaltet, wobei es sich bei den Risikobeschränkungen weitgehend um Beschränkungen des Gesamtrisikos handelt. Das Risiko wird insbesondere über eine Kombination aus eigenen internen und externen quantitativen Risikosystemen (Kapstream Analytics Portal, SimCorp Dimension, Bloomberg, FINCAD) und dem Urteilsvermögen der Portfoliomanager gesteuert und überwacht.

### Marktrisiko

Zu diesem Risiko gehören drei Arten von Risiken – das Marktpreisrisiko, das Fremdwährungsrisiko und das Zinsrisiko.

### Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko entsteht hauptsächlich aus Unsicherheiten bezüglich der künftigen Preise von gehaltenen Finanzinstrumenten, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte eingestuft werden. Das Risiko stellt den potenziellen Verlust dar, den die Gesellschaft bei Kursschwankungen der gehaltenen Positionen erleiden kann. Der Wert der Anteile eines Fonds und die diesbezüglichen Erträge können steigen oder fallen, da der beizulegende Zeitwert der Wertpapiere, in die der Fonds anlegt, schwanken kann. Jeder Fonds versucht, ein diversifiziertes Portfolio zu unterhalten, aber bestimmte Fonds können weniger diversifiziert sein, was zu einer höheren Konzentration von Anlagen führt und das Risiko erhöht, dass der Fonds einen verhältnismässig stärkeren Verlust erleidet, wenn eine bestimmte Anlage an Wert verliert. Die Anlagekonzentrationen innerhalb der Portfolios der einzelnen Fonds sind in der Aufstellung der Portfolioanlagen angegeben. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Fonds ihr Anlageziel erreichen werden. Einige Untieranlageberater können ein Bottom-Up-Konzept zum Portfolioaufbau anwenden. Dies bedeutet, dass sie versuchen, einzelne Gesellschaften mit Ertragssteigerungspotenzial, das vom Markt insgesamt noch nicht erkannt wurde, auszumachen.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Wenn der Marktwert der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Fonds zum 31. Dezember 2023 bzw. zum 31. Dezember 2022 um 5 % gestiegen bzw. gefallen wäre und alle anderen Variablen konstant geblieben wären, hätte sich das den Inhabern rückgebbarer Stammanteile zuzurechnende Nettovermögen zum Jahresende wie in der nachstehenden Tabelle dargestellt erhöht bzw. verringert:

## Marktpreisrisiko – 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022

Fonds	Währung	Volatilität		Anstieg oder Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	
		2023	2022	2023	2022
Janus Henderson Balanced Fund	USD	5,00%	5,00%	368.184.183	355.183.153
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	USD	5,00%	5,00%	603.288	573.555
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	5,00%	5,00%	184.522.782	194.895.963
Janus Henderson Global Research Fund	USD	5,00%	5,00%	–	71.877
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	5,00%	5,00%	19.719.365	14.236.713
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	5,00%	5,00%	971.314	903.289
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	5,00%	5,00%	2.526.374	2.539.636
Janus Henderson US Forty Fund	USD	5,00%	5,00%	50.946.800	39.378.299
Janus Henderson US Research Fund	USD	5,00%	5,00%	–	345.662
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	5,00%	5,00%	8.050.576	8.606.474
Janus Henderson US Venture Fund	USD	5,00%	5,00%	6.006.155	6.745.204
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	5,00%	5,00%	–	2.958.679
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	5,00%	5,00%	8.239.543	9.003.125
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	USD	5,00%	5,00%	5.307.363	5.366.157
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	USD	5,00%	5,00%	1.551.245	1.469.921
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	5,00%	5,00%	28.431.087	26.850.357
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	USD	5,00%	5,00%	17.568.615	18.099.774
Janus Henderson High Yield Fund	USD	5,00%	5,00%	16.222.389	18.512.611
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	USD	5,00%	5,00%	15.161.965	13.652.753
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	5,00%	5,00%	9.221.703	12.989.255
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	USD	5,00%	5,00%	3.044.725	–
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	EUR	5,00%	5,00%	3.353.396	–

Die Analyse beruht auf der bewerteten Anlage, die im Handelsnettoinventarwert zum Ende des Geschäftsjahres berücksichtigt ist.

Für nähere Einzelheiten zu Fondsschließungen während des Geschäftsjahres wird auf Erläuterung 1 des Abschlusses verwiesen.

### Gesamtingagement bei Derivaten

Der Anlageberater wendet bei allen Fonds außer dem Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, dem Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund und dem Janus Henderson Absolute Return Income Fund den „Commitment-Ansatz“ an, um das Gesamtrisiko des Fonds bei der Verwendung derivativer Finanzinstrumente („DFI“) quantitativ zu messen. Beim Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 und Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 verwendet der Anlageberater die Value at Risk („VaR“)-Methode.

Der VaR der entsprechenden Fonds ist bei einem Zeithorizont von 20 Tagen und einem einseitigen Konfidenzniveau von 99 % so eingerichtet, dass der sich ergebende VaR-Betrag das Verlustniveau darstellt, das nur in einer von einhundert Perioden eintreten dürfte. Die Modelle und Methoden werden kontinuierlich im spezifischen Umfeld des jeweiligen Fonds Back-Tests unterzogen, um sicherzustellen, dass sie die Extremrisiken eines Fonds innerhalb der akzeptierten Toleranzniveaus erfassen. Es werden kontinuierlich Stresstests für die Fonds durchgeführt, und diese Tests werden vierteljährlich einer Prüfung unterzogen. Es gibt zwei Arten von VaR-Messungen, die zur Überwachung und Steuerung des Gesamtrisikos eines Fonds verwendet werden können: „relativer VaR“ und „absoluter VaR“.

(a) Beim relativen VaR wird der VaR eines Fonds durch den VaR eines geeigneten Benchmark- oder Referenzportfolios geteilt, so

dass das Gesamtrisiko eines Fonds mit dem Gesamtrisiko des geeigneten Benchmark- oder Referenzportfolios verglichen und begrenzt werden kann. Die OGAW-Vorschriften sehen vor, dass der VaR des Fonds das Doppelte des VaR seiner Benchmark nicht übersteigen darf.

(b) Der absolute VaR wird üblicherweise als relevante VaR-Kennzahl für Absolute-Return-Fonds verwendet, wenn ein Benchmark- oder Referenzportfolio zur Risikomessung nicht geeignet ist. Die OGAW-Vorschriften sehen vor, dass der VaR-Wert eines solchen Fonds 20 % seines Nettoinventarwerts nicht übersteigen darf.

Ab dem 29. Dezember 2023 werden die folgenden Fonds von Janus Henderson Capital Funds plc nach der VaR-Methode bewertet. Diese Fonds wurden am letzten Geschäftstag vor Ende des Geschäftsjahres der Gesellschaft geändert und werden daher künftig in die VaR- und Leverage-Berichterstattung einbezogen.

Janus Henderson Flexible Income Fund  
 Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund  
 Janus Henderson Multi-Sector Income Fund  
 Janus Henderson US Short-Term Bond Fund

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt den niedrigsten, höchsten und durchschnittlichen absoluten VaR-Grenzwert für die Geschäftsjahre 2023 und 2022:

31. Dezember 2023			
	Niedrigster VaR (%)	Höchster VaR (%)	Durchschnittlicher VaR (%)
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	4,60	9,40	6,00
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,40	0,80	0,60
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	0,80	1,40	1,10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	2,10	2,70	2,40
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	2,40	2,80	2,60

31. Dezember 2022			
	Niedrigster VaR (%)	Höchster VaR (%)	Durchschnittlicher VaR (%)
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	3,00	9,90	6,10
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,30	2,40	0,80
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	0,70	2,70	1,20

## VaR-Beschränkungen

Der VaR ist zwar eine gute Kennzahl zur Messung des allgemeinen Risikos, es gibt jedoch gewisse Beschränkungen. Hierzu zählen unter anderem folgende:

- Bei der Messung handelt es sich um eine zeitpunktbezogene Berechnung, die die zum betreffenden Datum erfassten Positionen widerspiegelt. Diese entsprechen nicht unbedingt den zu einem anderen Zeitpunkt gehaltenen Risikopositionen.
- Der VaR ist eine statistische Schätzung. Daher ist es möglich, dass in jedem Zeitraum eine größere als die durch das Konfidenzniveau unterstellte Anzahl von Tagen vorliegen kann, an denen die Verluste über dem berechneten VaR liegen.
- Auch wenn erwartet wird, dass die Verluste den berechneten VaR in 99 % der Fälle nicht übersteigen, können die Verluste in den verbleibenden 1 % der Fälle über, gegebenenfalls sogar deutlich über dem berechneten VaR liegen.
- Der Zeitraum, über den Positionen erwartungsgemäß gehalten werden, kann abweichen. Gleiches gilt für die modellierten anfallenden Verluste.
- Ein Rückblickzeitraum von 2 Jahren bedeutet, dass jegliche Rendite, die während dieses Zeitraums nicht aufgetreten ist, nicht in der Verteilung enthalten ist.

Die folgende Tabelle zeigt die niedrigste, höchste und durchschnittliche Nutzung des VaR-Limits für die Geschäftsjahre 2023 und 2022:

31. Dezember 2023			
	Niedrigste Nutzung (%)	Höchste Nutzung (%)	Durchschnittliche Nutzung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	23,10	47,10	30,20
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	1,80	4,00	2,90
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	4,10	7,20	5,50
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	10,30	13,50	12,00
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	11,90	13,90	13,10

31. Dezember 2022			
	Niedrigste Nutzung (%)	Höchste Nutzung (%)	Durchschnittliche Nutzung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	14,90	49,70	30,40
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	1,70	11,80	3,80
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	3,60	13,60	6,00

Im Fall der oben genannten Fonds wird die Hebelung anhand der Summe der Nominalwerte der verwendeten Derivate berechnet.

Während der Geschäftsjahre 2023 und 2022 wiesen der Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, der Janus Henderson Absolute Return Income Fund, der Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, der Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 und der Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) folgende durchschnittliche Hebelung auf:

31. Dezember 2023	
	Durchschnittliche Hebelung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	102,90
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	76,30
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	68,30
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	104,10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	100,70

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

31. Dezember 2022	Durchschnittliche Hebelung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	55,80
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	87,70
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	75,50

## Währungsrisiko

Jeder dieser Fonds kann einen Teil seines Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die nicht auf die Basiswährung lauten. Der Wert eines Fremdwährungsvermögenswerts oder einer Fremdwährungsverbindlichkeit wird, solange er/sie sich in den Beständen eines Fonds befindet, vom Wert der Landeswährung im Vergleich zur Basiswährung des Fonds abhängen. Die Gesellschaft wird zwar versuchen, sich gegen das Währungsrisiko der Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, abzusichern, es kann jedoch nicht garantiert werden, dass der Wert dieser Anteilsklassen nicht gegebenenfalls durch den Wert dieser Währungen im Verhältnis zur Basiswährung des Fonds beeinflusst wird.

Der Anlageberater hat drei Hauptbereiche identifiziert, in denen sich Fremdwährungsrisiken auf die Gesellschaft auswirken könnten:

- Kursschwankungen beeinflussen den beizulegenden Zeitwert der Anlagen;
- Kursschwankungen wirken sich auf kurzfristige zeitbedingte Differenzbeträge aus; und
- Kursschwankungen beeinflussen die erzielten Erträge.

Die Gesellschaft kann bei Anlagen, deren Kurs in einer anderen Währung angegeben wird, den Wert der ursprünglichen Anlage und die nachfolgenden Gewinne absichern. Die Absicherung erfolgt durch den Abschluss von Devisentermingeschäften, die das Fremdwährungsrisiko verringern. Weitere Informationen zu den offenen Devisenterminkontrakten finden Sie im Abschnitt „Devisenterminkontrakte“ in der Aufstellung der Portfolioanlagen des Abschlusses. Sofern die im Verkaufsprospekt angeführten Bedingungen erfüllt sind, setzt der Anlageberater auch Devisenterminkontrakte zur Absicherung von Währungsrisiken der Anteilsklassen gegenüber der Basiswährung der Fonds ein („Absicherung von Anteilsklassen“).

Die Gesellschaft kann den Risiken kurzfristiger Wechselkursschwankungen ausgesetzt sein. Dies ist zum Beispiel der Fall, wenn der Wechselkurs, der am Tag gilt, an dem ein Kauf oder Verkauf getätigt wird, sich von jenem des Tages unterscheidet, an dem der Erlös berechnet wird. Wenn die Gesellschaft ein derartiges Geschäft abschließt, das den Kauf und Verkauf einer Fremdwährung erfordert, kann zum Zeitpunkt des ursprünglichen Geschäfts ein Devisenterminkontrakt abgeschlossen werden, um das Fremdwährungsrisiko zu minimieren.

In Bezug auf den Fonds erhält die Gesellschaft Erträge in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds, und Wechselkursschwankungen wirken sich unter Umständen auf den Wert dieser Erträge aus. Die Gesellschaft wandelt sämtliche vereinnahmten Erträge am Tag oder kurz nach dem Tag des Empfangs, wie jeweils anwendbar, in die entsprechende Basiswährung um. Weder sichert sie jedoch aufgelaufene, aber noch nicht erhaltene Erträge gegen

Wechselkursrisiken ab, noch versucht sie, diese anderweitig zu vermeiden.

Der Janus Henderson US Research Fund, der Janus Flexible Income Fund, der Janus Henderson US Contrarian Fund, der Janus Henderson US Balanced 2026 Fund und der Janus US Short-Term Bond Fund waren zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022 teilweise, aber unwesentlich in anderen Währungen als ihrer jeweiligen Basiswährung engagiert.

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle wird das Gesamtengagement im Fremdwährungsrisiko, einschließlich kurzfristiger Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022, wie jeweils anwendbar, dargestellt:

Janus Henderson Balanced Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	AUD	278.936	(93.760)	-	-	-	185.176
	CAD	80.286	(50.143)	-	-	-	30.143
	EUR	2.072.656	(1.726.273)	-	-	-	346.383
	GBP	1	-	-	-	-	1
	HKD	130.476	(114.318)	-	-	-	16.158
	JPY	340	-	-	-	-	340
	SGD	381	-	-	-	-	381
		2.563.076	(1.984.494)	-	-	-	578.582

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	AUD	115	-	119.687	-	77.725	197.527
	CAD	194	-	5.709	-	-	5.903
	EUR	55.345	-	884.829	-	473.891	1.414.065
	GBP	8	-	17.429	-	95.607	113.044
	JPY	2.826.965	-	6.496	-	(2.342.502)	490.959
	KRW	15.529	-	-	-	-	15.529
	SEK	27	-	13.805	-	-	13.832
		2.898.183	-	1.047.955	-	(1.695.279)	2.250.859

Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	AUD	451	-	-	-	-	451
	CHF	72.929	-	57.343.615	-	-	57.416.544
	CNH	-	(110)	-	-	-	(110)
	CNY	111	-	-	-	-	111
	DKK	774.643	-	156.430.970	-	-	157.205.613
	EUR	838.879	(3.928.672)	98.865.517	-	-	95.775.724
	GBP	203.575	(42.896)	147.418.037	-	-	147.578.716
	HKD	3.152	(50.725)	16.258.513	-	-	16.210.940
	JPY	148.090	-	57.147.166	-	-	57.295.256
	SGD	16.178	(504.142)	-	-	-	(487.964)
		2.058.008	(4.526.545)	533.463.818	-	-	530.995.281

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	AUD	1.868	-	-	-	-	1.868
	CAD	-	-	14.956.027	-	-	14.956.027
	EUR	342.046	(458.241)	20.572.927	-	-	20.456.732
	HKD	897	(58.672)	-	-	-	(57.775)
	TWD	93.517	-	23.398.869	-	-	23.492.386
		438.328	(516.913)	58.927.823	-	-	58.849.238

Janus Henderson US Contrarian Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	CHF	-	(2)	-	-	-	(2)
	EUR	587	(625)	-	-	-	(38)
		587	(627)	-	-	-	(40)

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	EUR	-	(31.474)	-	-	-	(31.474)
		0	(31.474)	-	-	-	(31.474)

Janus Henderson US Forty Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	EUR	150.910	(360.446)	16.650.675	-	-	16.441.139
		150.910	(360.446)	16.650.675	-	-	16.441.139

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	EUR	15.433	(137.989)	-	-	-	(122.556)
		15.433	(137.989)	-	-	-	(122.556)

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson US Venture Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	CAD	-	-	4.838.198	-	(4.047.630)	790.568
	EUR	4.142	(74.374)	124.781	-	(96.104)	(41.555)
	GBP	-	-	-	-	(2.827.548)	(2.827.548)
		4.142	(74.374)	4.962.979	-	(6.971.282)	(2.078.535)

Janus Henderson Intech European Core Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in EUR	Monetäre Verbindlich- keiten in EUR	Nicht- monetäre Vermögens- werte in EUR	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in EUR	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in EUR	Nettorisiko in EUR
Zum 31. Dezember 2023							
	DKK	74.110	(332)	-	-	-	73.778
	GBP	25.199	(165)	-	-	-	25.034
	NOK	10.159	-	-	-	-	10.159
	USD	-	(69)	-	-	-	(69)
		109.468	(566)	-	-	-	108.902

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	AUD	47.730	-	7.311.393	-	-	7.359.123
	CAD	102.998	-	18.699.216	-	-	18.802.214
	EUR	143.884	(5.758)	6.659.263	-	-	6.797.389
	GBP	55.363	-	8.120.631	-	-	8.175.994
	HKD	-	-	1.574.377	-	-	1.574.377
	INR	18	-	-	-	-	18
	JPY	155.071	-	11.363.773	-	-	11.518.844
	NOK	2.480	-	-	-	-	2.480
	SGD	534	-	4.310.049	-	-	4.310.583
		508.078	(5.758)	58.038.702	-	-	58.541.022

Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	AUD	746.958	-	26.591.767	(91.776)	(27.360.854)	(113.905)
	CAD	7.447	-	1.606.692	-	(1.608.462)	5.677
	EUR	7.637	-	762.381	-	(760.229)	9.789
	GBP	24.146	-	1.304.055	-	(1.308.153)	20.048
	JPY	5.609.929	-	-	-	(5.610.814)	(885)
	NZD	313.484	-	6.106.478	-	(6.277.804)	142.158
		6.709.601	-	36.371.373	(91.776)	(42.926.317)	62.882

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	AUD	246.569	-	9.204.728	(569)	(9.343.063)	107.665
	EUR	211	(84)	-	-	-	127
	GBP	1	-	-	-	-	1
	JPY	1.595.745	-	-	-	(1.595.995)	(250)
	NZD	77.077	-	1.544.097	-	(1.586.837)	34.337
	SGD	-	(301)	-	-	-	(301)
		1.919.603	(385)	10.748.825	(569)	(12.525.896)	141.579

Janus Henderson Flexible Income Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	AUD	3	-	-	-	-	3
	EUR	15.328	(21.982)	-	-	-	(6.654)
	HKD	777	(251)	-	-	-	526
		16.108	(22.233)	-	-	-	(6.125)

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	EUR	1.550.290	-	58.900.624	-	(60.562.277)	(111.363)
	GBP	330.358	(7)	24.266.501	-	(24.571.344)	25.508
	JPY	1	-	-	-	-	1
		1.880.649	(7)	83.167.125	-	(85.133.621)	(85.854)

Janus Henderson High Yield Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	AUD	14	-	-	-	-	14
	EUR	111.226	(3.957)	-	-	-	107.269
		111.240	(3.957)	-	-	-	107.283

Janus Henderson Multi- Sector Income Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	EUR	362.454	(612.030)	22.077.468	-	(21.513.583)	314.309
	GBP	29.626	-	3.534.218	-	(3.389.908)	173.936
	SGD	27	-	-	-	-	27
		392.107	(612.030)	25.611.686	-	(24.903.491)	488.272

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	CHF	(1)	-	-	-	-	(1)
	EUR	2	(7.577)	-	-	-	(7.575)
	GBP	82	-	-	-	-	82
		83	(7.577)	-	-	-	(7.494)

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2023							
	EUR	397.691	-	12.131.782	(14.778)	(12.578.787)	(64.092)
	GBP	277.786	-	7.262.841	-	(7.536.036)	4.591
		675.477	-	19.394.623	(14.778)	(20.114.823)	(59.501)

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Währung	Monetäre Vermögenswerte in EUR	Monetäre Verbindlichkeiten in EUR	Nicht-monetäre Vermögenswerte in EUR	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in EUR	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in EUR	Nettorisiko in EUR
Zum 31. Dezember 2023							
	GBP	323.325	-	7.704.055	-	(7.985.748)	41.632
	USD	401.875	-	12.946.716	-	(13.308.734)	39.857
		725.200	-	20.650.771	-	(21.294.482)	81.489

Janus Henderson Balanced Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	1.585	(132.057)	-	-	-	(130.472)
	CAD	9.869	(667)	-	-	-	9.202
	EUR	990.509	(1.467.421)	-	-	-	(476.912)
	HKD	63.708	(500.620)	-	-	-	(436.912)
	SGD	2.242	-	-	-	-	2.242
		1.067.913	(2.100.765)	-	-	-	(1.032.852)

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	11	-	-	(17.258)	-	(17.247)
	CAD	467	-	-	-	-	467
	EUR	1.017	(28.826)	678.593	(38.054)	-	612.730
	JPY	-	(137)	419.580	(16.162)	(422.524)	(19.243)
	KRW	15.817	-	-	-	-	15.817
	SEK	16	-	(14.633)	-	-	(14.617)
		17.328	(28.963)	1.083.540	(71.474)	(422.524)	577.907

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	876	(51.323)	-	-	-	(50.447)
	CHF	1.274.227	-	88.717.689	-	-	89.991.916
	CNH	(113)	-	-	-	-	(113)
	CNY	113	-	-	-	-	113
	DKK	1.155.576	-	70.848.702	-	-	72.004.278
	EUR	1.684.715	(541.077)	124.585.972	-	-	125.729.610
	GBP	1.130.436	(24.019)	172.113.666	-	-	173.220.083
	HKD	33.026	(11.940)	1.075.866	-	-	1.096.952
	JPY	227.304	-	57.094.143	-	-	57.321.447
	SGD	68.661	(12.780)	-	-	-	55.881
		5.574.821	(641.139)	514.436.038	-	-	519.369.720

Janus Henderson Global Research Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	CAD	146	-	64.817	-	-	64.963
	CHF	-	-	27.202	-	-	27.202
	EUR	8.638	-	184.317	-	-	192.955
	GBP	637	-	96.321	-	-	96.958
	HKD	-	-	25.359	-	-	25.359
	INR	-	-	6.083	-	-	6.083
	SEK	-	-	33.759	-	-	33.759
		9.421	-	437.858	-	-	447.279

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	1.854	-	-	-	-	1.854
	CAD	52.761	-	6.882.080	-	-	6.934.841
	EUR	26.541	(118.201)	25.458.906	-	-	25.367.246
	HKD	1.933	(3.578)	-	-	-	(1.645)
	TWD	26.294	-	6.926.854	-	-	6.953.148
		109.383	(121.779)	39.267.840	-	-	39.255.444

Janus Henderson US Contrarian Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	CHF	2	-	-	-	-	2
	EUR	215	(2.899)	-	-	-	(2.684)
		217	(2.899)	-	-	-	(2.682)

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	EUR	-	(360)	-	-	-	(360)
		-	(360)	-	-	-	(360)

Janus Henderson US Forty Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	EUR	85.594	(29.191)	14.935.714	-	-	14.992.117
		85.594	(29.191)	14.935.714	-	-	14.992.117

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	EUR	1.567	(72)	-	-	-	1.495
		1.567	(72)	-	-	-	1.495

Janus Henderson US Venture Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	CAD	-	-	4.908.567	-	(4.229.889)	678.678
	EUR	3.714	(719)	-	-	-	2.995
	GBP	-	-	-	-	(3.341.551)	(3.341.551)
		3.714	(719)	4.908.567	-	(7.571.440)	(2.659.878)

Janus Henderson Intech European Core Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in EUR	Monetäre Verbindlich- keiten in EUR	Nicht- monetäre Vermögens- werte in EUR	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in EUR	Auswirkungen von Devisenter- minkontrakten in EUR	Nettorisiko in EUR
Zum 31. Dezember 2022							
	CHF	-	-	7.943.401	-	-	7.943.401
	DKK	161.714	(333)	4.424.743	-	-	4.586.124
	GBP	48.386	-	13.215.309	-	-	13.263.695
	NOK	31.317	-	1.493.596	-	-	1.524.913
	SEK	-	-	3.664.244	-	-	3.664.244
	USD	541	-	-	-	-	541
		241.958	(333)	30.741.293	-	-	30.982.918

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	95.541	-	7.972.794	-	-	8.068.335
	CAD	57.736	-	15.801.585	-	-	15.859.321
	EUR	78.745	(166)	6.162.596	-	-	6.241.175
	GBP	38.691	-	7.425.303	-	-	7.463.994
	HKD	99.397	-	3.663.184	-	-	3.762.581
	JPY	48.748	-	13.756.149	-	-	13.804.897
	NOK	2.572	-	-	-	-	2.572
	SGD	-	-	5.143.091	-	-	5.143.091
		421.430	(166)	59.924.702	-	-	60.345.966

Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	699.102	-	32.790.938	-	(33.258.910)	231.130
	CAD	723	-	79.057	-	(81.249)	(1.469)
	NZD	3.326	-	5.788.182	-	(5.843.168)	(51.660)
		703.151	-	38.658.177	-	(39.183.327)	178.001

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	341.995	-	10.047.526	(8.181)	(10.359.333)	22.007
	EUR	124	(1.069)	-	-	-	(945)
	NZD	838	-	1.458.980	-	(1.460.792)	(974)
		342.957	(1.069)	11.506.506	(8.181)	(11.820.125)	20.088

Janus Henderson Flexible Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	1	-	-	-	-	1
	EUR	4.325	(38.590)	-	-	-	(34.265)
	HKD	-	(15.237)	-	-	-	(15.237)
		4.326	(53.827)	-	-	-	(49.501)

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	EUR	451.646	(78.437)	61.660.590	(141.592)	(62.052.031)	(159.824)
	GBP	239.920	-	19.558.813	-	(20.072.631)	(273.898)
		691.566	(78.437)	81.219.403	(141.592)	(82.124.662)	(433.722)

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson High Yield Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	142	-	-	-	-	142
	EUR	5.435	(11.305)	-	-	-	(5.870)
	HKD	13	(23)	-	-	-	(10)
		5.590	(11.328)	-	-	-	(5.738)

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	EUR	40.119	-	6.073.470	-	(6.223.220)	(109.631)
	GBP	13.543	-	2.225.242	-	(2.218.084)	20.701
		53.662	-	8.298.712	-	(8.441.304)	(88.930)

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	CHF	(1)	-	-	-	-	(1)
	EUR	12.054	-	-	-	-	12.054
		12.053	-	-	-	-	12.053

Die folgende Tabelle zeigt zur Veranschaulichung die Auswirkungen einer Veränderung der Fremdwährungen gegenüber der Basiswährung der Fonds auf das den Anteilhabern zuzuschreibende Nettovermögen in den am 31. Dezember 2023 und 2022 abgelaufenen Geschäftsjahren. Zur Bereitstellung eines über alle Fonds hinweg einheitlichen Vergleichs wird in der Analyse eine Wertsteigerung der Lokalwährungen um 5 % angenommen (eine Wertminderung um 5 % hätte ähnliche negative Auswirkungen).

Fondsname	Basiswährung	Anstieg/(Rückgang) des Nettoinventarwerts im Jahr 2023	Anstieg/(Rückgang) des Nettoinventarwerts im Jahr 2022
Janus Henderson Balanced Fund	USD	28.929	(51.643)
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	USD	112.543	28.895
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	26.549.764	25.968.486
Janus Henderson Global Research Fund	USD	318	22.364
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	2.942.462	1.962.772
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	(2)	(134)
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	(1.574)	(18)
Janus Henderson US Forty Fund	USD	822.057	749.606
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	(6.128)	75
Janus Henderson US Venture Fund	USD	(103.927)	(132.994)
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	5.445	1.549.146
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	2.927.051	3.017.298
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	USD	3.144	8.900
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	USD	7.079	1.004
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	(306)	(2.475)
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	USD	(4.293)	(21.686)
Janus Henderson High Yield Fund	USD	5.364	(287)
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	USD	24.414	(4.447)
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	(375)	603
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	USD	(2.975)	-
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	EUR	4.074	-

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## Zinsrisiko

Bei den Rentenfonds (und den schuld- oder zinstragenden Beständen in den Equity & Allocation Fonds und dem Global Real Estate Fund, sofern vorhanden) ist die Wertentwicklung vorwiegend vom Zinsrisiko abhängig. Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der Wert eines Portfolios auf Veränderungen der Zinssätze reagiert. In der Regel fallen Schuldverschreibungen im Wert, wenn die Zinsen steigen, und steigen im Wert, wenn die Zinsen fallen. Kurzfristige Wertpapiere reagieren auf Zinsänderungen weniger empfindlich als längerfristige Wertpapiere, haben aber in der Regel auch eine geringere Verzinsung. Vorbehaltlich der geltenden Beschränkungen bezüglich der Fälligkeit wird jeder Fonds die durchschnittliche Fälligkeit seines Portfolios nach Maßgabe der von einem Unteranlageberater vorgenommenen Analyse der Zinsentwicklung und anderer Faktoren verlängern oder verkürzen.

Am Anfang des Anlageprozesses für Anlagen in Rentenwerten steht ein Anlageausblick, der eine allgemeine Übersicht über die makroökonomischen Faktoren bietet. Danach gibt JHIUS eine Einschätzung des Bewertungsniveaus und der erwarteten Wertentwicklung der einzelnen Sektoren.

Bei zinsensitiven Portfolios quantifizieren die Risikomessungstools des Anlageberaters das Zins-, Zinskurven- und Sektorrisiko gegenüber dem jeweiligen Vergleichsindex. Die Fonds können zur Verwaltung des Zinsrisikos Zinsswaps sowie swapbezogene Produkte verwenden. Die Risikomanagementgruppe des Anlageberaters erstellt ausserdem Berichte über den Tracking Error und Szenarioanalysen. In diesen Berichten sind die beabsichtigten und unbeabsichtigten Risiken gegenüber der jeweiligen Benchmark quantifiziert, sodass der Unteranlageberater die Portfolios auf der Grundlage seines Anlageausblicks optimal strukturieren kann.

Die grundlegende Anlagephilosophie des Anlageberaters für die Kreditportfolios besteht darin, durch umfassenden fundamentalen Research Wert zu schöpfen. Der Anlageberater

hat ein eigenes System entwickelt, das Relative Value, Quantitative-Default-Analyse, Risikomanagement und Attribution für das Kreditportfolio auf einer Plattform vereint. Mit diesem System kann der Anlageberater Analysen und quantitative Bewertungen für Anleihen und Bankkredite berücksichtigen und diese Titel einheitlich analysieren. Um die risikobereinigte Rendite des Anlageberaters in diesem Sektor zu maximieren, kombinieren JHIUS und die Unteranlageberater Fundamentalanalysen mit den Ergebnissen des Systems des Anlageberaters.

Das Risikomanagementtool des Anlageberaters quantifiziert das „Tail“-Risiko für das Kreditportfolio, Sektoren und Einzeltitel. Bei den Ergebnissen dieses Tools sind Faktoren wie Ausfallhäufigkeit, Korrelationen zwischen Sektoren, Rang innerhalb der Kapitalstruktur und Rückgewinnungswerte berücksichtigt. Der Anlageberater führt auch regelmässig Kreditüberprüfungen durch, bei denen der Analyst der Gruppe eine Kreditanalyse der Titel präsentiert, die im Besitz eines Fonds sind.

Die Fonds, deren finanzielle Vermögenswerte größtenteils in Aktienwerten gehalten werden, die weder Zinsen zahlen noch ein Fälligkeitsdatum haben, sind keinen nennenswerten Risiken aufgrund von Schwankungen des Marktzinsniveaus ausgesetzt. Die Barpositionen werden vom Anlageberater täglich überwacht, und jegliche Überziehung erfolgt auf kurzfristiger Basis. Überschüssige Barmittel und Barmitteläquivalente werden zu kurzfristigen Zinsen angelegt.

Zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 waren die folgenden Fonds in dem in der folgenden Zinsrisikotabelle aufgeführten Umfang einem erheblichen Zinsrisiko ausgesetzt. Es umfasst für jeden Fonds den jeweils beizulegenden Zeitwert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, kategorisiert nach den vertraglich festgelegten Zinsanpassungs- oder Fälligkeitsterminen, je nach dem, welcher Termin früher liegt. Ergebnisse der Fonds, die nicht in variable und festverzinsliche Anleihen investieren, werden nicht berücksichtigt, da für diese Fonds nur ein minimales Zinsrisiko bestand.

## Zinsrisiko – 31. Dezember 2023

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Balanced Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	272.192.636	343.014.768	2.331.841.389	4.444.178.989	7.391.227.782
Barmittel und Devisen	58.954.711	-	-	-	58.954.711
Debitoren	10.110.000	-	-	94.307.759	104.417.759
Summe Aktiva	341.257.347	343.014.768	2.331.841.389	4.538.486.748	7.554.600.252
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	13.810.234	13.810.234
Überziehungskredite und Devisen	61.714.105	-	-	-	61.714.105
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	13.697.792	-	-	282.592.091	296.289.883
Summe Passiva	75.411.897	-	-	296.402.325	371.814.222
<b>Zins sensitivitätslücke insgesamt</b>	<b>265.845.450</b>	<b>343.014.768</b>	<b>2.331.841.389</b>		

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	8.198.033	870.161	-	3.153.979	12.222.173
Barmittel und Devisen	3.192.488	-	-	-	3.192.488
Debitoren	880.850	-	-	104.278	985.128
Summe Aktiva	12.271.371	870.161	-	3.258.257	16.399.789
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	54.953	54.953
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	671.531	-	-	71.367	742.898
Summe Passiva	671.531	-	-	126.320	797.851
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	11.599.840	870.161	-	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Global Life Sciences Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4.039.944	180.729	-	3.690.636.706	3.694.857.379
Barmittel und Devisen	1.225	-	-	-	1.225
Debitoren	-	-	-	14.926.995	14.926.995
Summe Aktiva	4.041.169	180.729	-	3.705.563.701	3.709.785.599
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	368.619	368.619
Überziehungskredite und Devisen	133.566	-	-	-	133.566
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	16.461.878	16.461.878
Summe Passiva	133.566	-	-	16.830.497	16.964.063
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	3.907.603	180.729	-	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	8.994.860	-	-	386.376.073	395.370.933
Barmittel und Devisen	103.824	-	-	-	103.824
Debitoren	-	-	-	1.894.617	1.894.617
Summe Aktiva	9.098.684	-	-	388.270.690	397.369.374
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	74.669	74.669
Überziehungskredite und Devisen	20.829	-	-	-	20.829
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	5.267.897	5.267.897
Summe Passiva	20.829	-	-	5.342.566	5.363.395
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	9.077.855	-	-	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Contrarian Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	99.943	-	-	19.365.880	19.465.823
Barmittel und Devisen	70.431	-	-	-	70.431
Debitoren	-	-	-	153.254	153.254
Summe Aktiva	170.374	-	-	19.519.134	19.689.508
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	4.212	4.212
Überziehungskredite und Devisen	2	-	-	-	2
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	103.844	103.844
Summe Passiva	2	-	-	108.056	108.058
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	170.372	-	-	-	-

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Balanced 2026 Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.467.177	3.564.703	24.234.405	20.756.876	51.023.161
Barmittel und Devisen	593.630	-	-	-	593.630
Debitoren	178.582	-	-	679.024	857.606
Summe Aktiva	3.239.389	3.564.703	24.234.405	21.435.900	52.474.397
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	139.614	139.614
Überziehungskredite und Devisen	531.973	-	-	-	531.973
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	218.740	-	-	3.160.257	3.378.997
Summe Passiva	750.713	-	-	3.299.871	4.050.584
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	2.488.676	3.564.703	24.234.405		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Forty Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	28.783.552	-	-	990.695.319	1.019.478.871
Barmittel und Devisen	29.416	-	-	-	29.416
Debitoren	-	-	-	1.225.035	1.225.035
Summe Aktiva	28.812.968	-	-	991.920.354	1.020.733.322
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	19.436	19.436
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	3.934.392	3.934.392
Summe Passiva	-	-	-	3.953.828	3.953.828
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	28.812.968	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.198.744	-	-	158.878.669	161.077.413
Barmittel und Devisen	39.265	-	-	-	39.265
Debitoren	-	-	-	134.705	134.705
Summe Aktiva	2.238.009	-	-	159.013.374	161.251.383
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	2.984	2.984
Überziehungskredite und Devisen	229	-	-	-	229
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	562.991	562.992
Summe Passiva	229	-	-	565.975	566.205
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	2.237.780	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Venture Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.198.744	-	-	118.118.794	120.317.538
Barmittel und Devisen	81.619	-	-	-	81.619
Debitoren	-	-	-	54.903	54.903
Summe Aktiva	2.280.363	-	-	118.173.697	120.454.060
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	379.879	379.879
Überziehungskredite und Devisen	1.593	-	-	-	1.593
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	460.592	460.592
Summe Passiva	1.593	-	-	840.471	842.064
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	2.278.770	-	-		

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Absolute Return Income Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	29.605.250	62.004.786	14.958.410	1.040.363	107.608.809
Barmittel und Devisen	8.177.112	-	-	-	8.177.112
Debitoren	964.365	-	-	938.759	1.903.124
Summe Aktiva	38.746.727	62.004.786	14.958.410	1.979.122	117.689.045
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	25.240	27.380	-	3.194.079	3.246.699
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	118.336	-	-	2.699.299	2.817.635
Summe Passiva	143.576	27.380	-	5.893.378	6.064.334
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	38.603.151	61.977.406	14.958.410		-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	9.707.188	13.966.789	7.349.289	188.357	31.211.623
Barmittel und Devisen	2.143.200	-	-	-	2.143.200
Debitoren	155.958	-	-	258.982	414.940
Summe Aktiva	12.006.346	13.966.789	7.349.289	447.339	33.769.763
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	14.129	10.678	-	881.452	906.259
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	55.488	-	-	1.068.582	1.124.070
Summe Passiva	69.617	10.678	-	1.950.034	2.030.329
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	11.936.729	13.956.111	7.349.289		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Flexible Income Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	54.824.128	83.733.132	426.887.513	4.326.851	569.771.624
Barmittel und Devisen	10.558.991	-	-	-	10.558.991
Debitoren	2.268.833	-	-	18.191.469	20.460.302
Summe Aktiva	67.651.952	83.733.132	426.887.513	22.518.320	600.790.917
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	994.300	994.300
Überziehungskredite und Devisen	11.095.895	-	-	-	11.095.895
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	3.117.561	-	-	54.993.467	58.111.028
Summe Passiva	14.213.456	-	-	55.987.767	70.201.223
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	53.438.496	83.733.132	426.887.513		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	10.358.734	78.486.821	261.523.582	19.491.064	369.860.201
Barmittel und Devisen	422	-	-	-	422
Debitoren	2.525.291	-	-	5.186.862	7.712.153
Summe Aktiva	12.884.447	78.486.821	261.523.582	24.677.926	377.572.776
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	4.756.867	4.756.867
Überziehungskredite und Devisen	2.799	-	-	-	2.799
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	1.773.376	-	-	600.354	2.373.730
Summe Passiva	1.776.175	-	-	5.357.221	7.133.396
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	11.108.272	78.486.821	261.523.582		

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson High Yield Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	10.593.946	114.530.821	190.093.519	9.497.967	324.716.253
Barmittel und Devisen	261.640	-	-	-	261.640
Debitoren	-	-	-	5.002.495	5.002.495
Summe Aktiva	10.855.586	114.530.821	190.093.519	14.500.462	329.980.388
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	3.975	3.975
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	6	-	-	904.398	904.404
Summe Passiva	6	-	-	908.373	908.379
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	10.855.580	114.530.821	190.093.519		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Multi-Sector Income Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	34.090.464	44.060.181	224.056.871	2.095.955	304.303.471
Barmittel und Devisen	24.160.585	-	-	-	24.160.585
Debitoren	1.263.698	-	-	5.941.640	7.205.338
Summe Aktiva	59.514.747	44.060.181	224.056.871	8.037.595	335.669.394
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	1.428.679	1.428.679
Überziehungskredite und Devisen	9.527.838	-	-	-	9.527.838
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	1.043.298	-	-	58.437.445	59.480.743
Summe Passiva	10.571.136	-	-	59.866.124	70.437.260
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	48.943.611	44.060.181	224.056.871		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Short-Term Bond Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	43.640.737	77.322.819	63.391.005	1.003.084	185.357.645
Barmittel und Devisen	2.670.458	-	-	-	2.670.458
Debitoren	680.000	-	-	11.860.508	11.860.508
Summe Aktiva	46.991.195	77.322.819	63.391.005	12.183.592	199.888.611
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	787.824	787.824
Überziehungskredite und Devisen	2.537.247	-	-	-	2.537.247
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	24.411	-	-	10.435.740	10.460.151
Summe Passiva	2.561.658	-	-	11.223.564	13.785.222
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	44.429.537	77.322.819	63.391.005		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	-	61.316.543	-	640	61.317.183
Barmittel und Devisen	560.071	-	-	-	560.071
Debitoren	737.299	-	-	651.702	1.389.001
Summe Aktiva	1.297.370	61.316.543	-	652.342	63.266.255
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	407.256	-	408.312	815.568
Überziehungskredite und Devisen	1.297	-	-	-	1.297
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	196.113	-	-	86.128	282.241
Summe Passiva	197.410	407.256	-	494.440	1.099.106
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	1.099.960	60.909.287	-		

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Weniger als 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Summe in EUR
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	-	66.196.816	1.331.469	339.083	67.867.368
Barmittel und Devisen	620.985	-	-	-	620.985
Debitoren	741.002	-	-	895.692	1.636.694
Summe Aktiva	1.361.987	66.196.816	1.331.469	1.234.775	70.125.047
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	460.364	-	7.423	467.787
Überziehungskredite und Devisen	18.800	-	-	-	18.800
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	422.360	-	-	75.001	497.361
Summe Passiva	441.160	460.364	-	82.424	983.948
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	920.827	65.736.452	1.331.469		

## Zinsrisiko – 31. Dezember 2022

Janus Henderson Balanced Fund	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	540.676.274	587.904.193	2.178.116.683	3.839.445.799	7.146.142.949
Barmittel und Devisen	48.061.571	-	-	-	48.061.571
Debitoren	5.810.000	-	-	31.685.899	37.495.899
Summe Aktiva	594.547.845	587.904.193	2.178.116.683	3.871.131.698	7.231.700.419
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	2.435.038	2.435.038
Überziehungskredite und Devisen	47.320.684	-	-	-	47.320.684
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	694.262	-	-	442.920.738	443.615.000
Summe Passiva	48.014.946	-	-	445.355.776	493.370.722
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	546.532.899	587.904.193	2.178.116.683		

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	8.303.495	-	837.587	2.543.297	11.684.379
Barmittel und Devisen	584.891	-	-	-	584.891
Debitoren	570.104	-	-	9.510	579.614
Summe Aktiva	9.458.490	-	837.587	2.552.807	12.848.884
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	232.161	232.161
Überziehungskredite und Devisen	155	-	-	-	155
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	627.845	627.845
Summe Passiva	155	-	-	860.006	860.161
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	9.458.335	-	837.587		

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Global Life Sciences Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	10.300.000	-	-	3.904.152.354	3.914.452.354
Barmittel und Devisen	639	-	-	-	639
Debitoren	-	-	-	29.507.865	29.507.865
Summe Aktiva	10.300.639	-	-	3.933.660.219	3.943.960.858
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	619.523	619.523
Überziehungskredite und Devisen	360.703	-	-	-	360.703
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	25.679.226	25.679.226
Summe Passiva	360.703	-	-	26.298.749	26.659.452
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	9.939.936	-	-	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	5.000.000	-	-	282.212.669	287.212.669
Barmittel und Devisen	83.435	-	-	-	83.435
Debitoren	-	-	-	2.078.649	2.078.649
Summe Aktiva	5.083.435	-	-	284.291.318	289.374.753
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	217.310	217.310
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	1.112.598	1.112.598
Summe Passiva	-	-	-	1.329.908	1.329.908
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	5.083.435	-	-	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Contrarian Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	200.000	225.484	-	17.769.314	18.194.798
Barmittel und Devisen	8.145	-	-	-	8.145
Debitoren	-	-	-	111.624	111.624
Summe Aktiva	208.145	225.484	-	17.880.938	18.314.567
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	7.060	7.060
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	201.711	201.711
Summe Passiva	-	-	-	208.771	208.771
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	208.145	225.484	-	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Balanced 2026 Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.574.985	7.642.850	22.592.093	19.406.255	52.216.183
Barmittel und Devisen	474.972	-	-	-	474.972
Debitoren	87.556	-	-	250.904	338.460
Summe Aktiva	3.137.513	7.642.850	22.592.093	19.657.159	53.029.615
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	46.646	46.646
Überziehungskredite und Devisen	403.051	-	-	-	403.051
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	4.305.076	4.305.076
Summe Passiva	403.051	-	-	4.351.722	4.754.773
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	2.734.462	7.642.850	22.592.093	-	-

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Forty Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	27.500.000	-	-	761.382.011	788.882.011
Barmittel und Devisen	37.559	-	-	-	37.559
Debitoren	-	-	-	825.020	825.020
Summe Aktiva	27.537.559	-	-	762.207.031	789.744.590
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	82.030	82.030
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	3.741.350	3.741.350
Summe Passiva	-	-	-	3.823.380	3.823.380
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	27.537.559	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.500.000	-	-	168.902.059	172.402.059
Barmittel und Devisen	38.200	-	-	-	38.200
Debitoren	-	-	-	235.366	235.366
Summe Aktiva	3.538.200	-	-	169.137.425	172.675.625
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	14.968	14.968
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	273.918	273.918
Summe Passiva	-	-	-	288.886	288.886
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	3.538.200	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Venture Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.700.000	-	-	132.944.845	135.644.845
Barmittel und Devisen	48.134	-	-	-	48.134
Debitoren	-	-	-	47.968	47.968
Summe Aktiva	2.748.134	-	-	132.992.813	135.740.947
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	57.388	57.388
Überziehungskredite und Devisen	1	-	-	-	1
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	362.608	362.608
Summe Passiva	1	-	-	419.996	419.997
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	2.748.133	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Absolute Return Income Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	17.925.039	73.332.479	15.978.252	714.253	107.950.023
Barmittel und Devisen	560.589	-	-	-	560.589
Debitoren	1.223.535	-	-	547.211	1.770.746
Summe Aktiva	19.709.163	73.332.479	15.978.252	1.261.464	110.281.358
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	2.298.394	2.298.394
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	261.954	-	-	117.204	379.158
Summe Passiva	261.954	-	-	2.415.598	2.677.552
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	19.447.209	73.332.479	15.978.252		

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4.576.821	16.521.345	8.291.497	40.466	29.430.129
Barmittel und Devisen	503.586	-	-	-	503.586
Debitoren	106.182	-	-	185.097	291.279
Summe Aktiva	5.186.589	16.521.345	8.291.497	225.563	30.224.994
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	602.471	602.471
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	16.732	-	-	68.850	85.582
Summe Passiva	16.732	-	-	671.321	688.053
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	5.169.857	16.521.345	8.291.497		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Flexible Income Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	52.577.828	116.905.537	367.644.971	605.780	537.734.116
Barmittel und Devisen	15.783.789	-	-	-	15.783.789
Debitoren	834.653	-	-	8.868.166	9.702.819
Summe Aktiva	69.196.270	116.905.537	367.644.971	9.473.946	563.220.724
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	184.342	184.342
Überziehungskredite und Devisen	9.186.057	-	-	-	9.186.057
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	49.703.306	49.703.306
Summe Passiva	9.186.057	-	-	49.887.648	59.073.705
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	60.010.213	116.905.537	367.644.971		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	26.880.755	130.288.622	205.178.027	18.820.316	381.167.720
Barmittel und Devisen	158.761	-	-	-	158.761
Debitoren	1.437.365	-	-	3.177.241	4.614.606
Summe Aktiva	28.476.881	130.288.622	205.178.027	21.997.557	385.941.087
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	5.466.740	5.466.740
Überziehungskredite und Devisen	238.301	-	-	-	238.301
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	219.975	-	-	130.590	350.565
Summe Passiva	458.276	-	-	5.597.330	6.055.606
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	28.018.605	130.288.622	205.178.027		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson High Yield Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	20.310.492	129.455.605	214.672.158	6.484.158	370.922.413
Barmittel und Devisen	6	-	-	-	6
Debitoren	3.769.183	-	-	6.223.580	9.992.763
Summe Aktiva	24.079.681	129.455.605	214.672.158	12.707.738	380.915.182
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	49.255	49.255
Überziehungskredite und Devisen	8.797.919	-	-	-	8.797.919
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	1.275.137	1.275.137
Summe Passiva	8.797.919	-	-	1.324.392	10.122.311
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	15.281.762	129.455.605	214.672.158		

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson Multi-Sector Income Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	25.396.369	37.593.617	208.947.013	2.124.407	274.061.406
Barmittel und Devisen	28.174.628	-	-	-	28.174.628
Debitoren	2.708.106	-	-	2.181.825	4.889.931
Summe Aktiva	56.279.103	37.593.617	208.947.013	4.306.232	307.125.965
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	1.623.473	1.623.473
Überziehungskredite und Devisen	7.305.094	-	-	-	7.305.094
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	182.298	-	-	75.890.200	76.072.498
Summe Passiva	7.487.392	-	-	77.513.673	85.001.065
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	48.791.711	37.593.617	208.947.013		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
<b>Janus Henderson US Short-Term Bond Fund</b>					
<b>Vermögenswerte</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	80.810.973	119.491.030	59.374.782	585.009	260.261.794
Barmittel und Devisen	6.053.552	-	-	-	6.053.552
Debitoren	400.000	-	-	2.127.327	2.527.327
Summe Aktiva	87.264.525	119.491.030	59.374.782	2.712.336	268.842.673
<b>Passiva</b>					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	76.187	76.187
Überziehungskredite und Devisen	2.222.682	-	-	-	2.222.682
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	117.619	-	-	8.004.290	8.121.909
Summe Passiva	2.340.301	-	-	8.080.477	10.420.778
<b>Zinssensitivitätslücke insgesamt</b>	84.924.224	119.491.030	59.374.782		

Die folgenden Fonds investieren in variabel und festverzinsliche Anleihen: Janus Henderson US Balanced 2026 Fund, Janus Henderson Balanced Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Fund, Janus Henderson Flexible Income Fund, Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund, Janus Henderson High Yield Fund, Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, Janus Henderson US Short-Term Bond Fund, Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 und Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027. Die Berechnungsbasis für Schuldverschreibungen mit variablem Zinssatz beruht auf dem Datum der jeweiligen Zinssatzänderung und nicht dem angegebenen Ende der Laufzeit der Anleihe innerhalb des Anlageportfolios. Die vom Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Schuldverschreibungen mit variablem Zinssatz bilden die ein- oder dreimonatigen Indizes des US LIBOR nach.

Die Wertentwicklung der Schuldverschreibungen oder zinstragenden Komponenten hängt in erster Linie von den Zinssätzen ab. In der Regel fallen Schuldverschreibungen im Wert, wenn die Zinsen steigen, und steigen im Wert, wenn die Zinsen fallen. Kurzfristige Wertpapiere reagieren auf Zinsänderungen weniger empfindlich als längerfristige Wertpapiere, haben aber in der Regel eine geringere Verzinsung. Jeder der obigen Fonds richtet die durchschnittliche Fälligkeitsstruktur seines Portfolios an der Analyse von Zinstrends und sonstigen Faktoren aus.

Jegliche Änderung der Zinssätze bestimmter Wertpapiere kann die Erträge erhöhen bzw. mindern oder den Untereinleger daran hindern, bei Ablauf der Kontrakte oder dem Verkauf der Wertpapiere ähnliche Erträge zu erzielen. Ferner können Änderungen der aktuellen Zinssätze oder Änderungen der

in Zukunft erwarteten Zinssätze den Wert der gehaltenen Wertpapiere erhöhen bzw. mindern.

Die folgende Tabelle zeigt die entsprechenden positiven/negativen Auswirkungen einer Veränderung der Zinsen um +/- 1 % auf die Wertentwicklung der Rentenfonds und den Janus Henderson Balanced Fund. Bei der Berechnung wird die Duration der jeweiligen Portfolios zum 31. Dezember 2023 und 2022 zugrunde gelegt, und es wird keine Konvexität angenommen. Darüber hinaus wird angenommen, dass sowohl die Wertpapiere als auch die Derivate, die zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 von diesen Fonds gehalten wurden, sowie der Gesamtsaldo der Long- und Short-Positionen im Fall einer erwarteten oder tatsächlich eintretenden Veränderung der Zinssätze unverändert bleiben, was nicht generell der Fall sein würde. Des Weiteren ist der Verwaltungsrat wie im Fall der Analyse des Marktpreisrisikos davon überzeugt, dass diese Empfindlichkeit nicht als Maß für die zukünftige Wertentwicklung angesetzt werden sollte, da die Portfolios der Fonds auf einer aktiven und dynamischen Basis mit häufigen Änderungen der Beteiligungen verwaltet werden. Schließlich sollte außerdem beachtet werden, dass die Duration zwar weitläufig als Maß für die Zinssensitivität eines Portfolios angesetzt wird, sie jedoch nur als Maß für relativ geringe Zinsveränderungen nützlich ist und selbst empfindlich auf Änderungen am Niveau und der Laufzeitstruktur von Zinsen reagiert. Dies kann dazu führen, dass sich die Portfolioduration unabhängig von Änderungen des tatsächlich gehaltenen Portfolios ändert.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fondsname	Duration 2023	Auswirkung einer Zinsveränderung von +/- 1 %
Janus Henderson Balanced Fund	6,07	6,84
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	6,12	6,86
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,79	0,65
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1,25	0,99
Janus Henderson Flexible Income Fund	6,09	6,78
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	6,76	6,58
Janus Henderson High Yield Fund	3,32	4,21
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	2,03	2,21
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	2,79	2,73
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	2,80	2,94

Fondsname	Duration 2022	Auswirkung einer Zinsveränderung von +/- 1 %
Janus Henderson Balanced Fund	5,87	6,41
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	5,84	6,35
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,28	0,23
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	0,78	0,66
Janus Henderson Flexible Income Fund	5,86	6,36
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	5,69	5,60
Janus Henderson High Yield Fund	3,94	3,89
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	1,57	1,68

## Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Gesellschaft möglicherweise nicht in der Lage ist, ausreichende Barressourcen zu generieren, um ihren Verpflichtungen bei Fälligkeit nachzukommen, bzw. dass sie hierzu nur unter stark nachteiligen Bedingungen in der Lage ist. Die Gesellschaft ist täglichen Barrücknahmen rückgebarbarer Stammanteile ausgesetzt. Jeder Fonds legt daher den Grossteil seines Vermögens in Anlagen an, die an einem aktiven Markt gehandelt werden und kurzfristig veräussert werden können. Nur ein beschränkter Anteil des Vermögens wird in Anlagen investiert, die nicht aktiv an einer aufgeführten Börse gehandelt werden. Börsennotierte Wertpapiere eines Fonds werden als kurzfristig veräussierbar angesehen, da sie an einer geregelten Börse notiert sind. Der Anlageberater kann gegebenenfalls Derivate und Schuldverschreibungen wie börsennotierte Terminkontrakte nutzen, um ein Engagement bei Märkten einzugehen und gleichzeitig eine ausreichende Liquidität zu wahren.

Wenn ein Fonds Wertpapiere in Freiverkehrsmärkten (Over the Counter) erwirbt, besteht keine Garantie, dass der Fonds in der Lage sein wird, den beizulegenden Zeitwert dieser Wertpapiere zu realisieren, da diese tendenziell durch beschränkte Liquidität und eine relativ hohe Preisvolatilität gekennzeichnet sind.

Die Gesellschaft darf kurzfristige Kredite aufnehmen, um eine Abwicklung zu gewährleisten. Um die Gesamtliquidität der Gesellschaft zu verwalten und eine ordnungsgemässe Veräusserung von Wertpapieren zu ermöglichen, kann

sich der Verwaltungsrat gemäss den Bestimmungen des Verkaufsprospekts weigern, Anteile zurückzukaufen, die an einem Bewertungstag ein Zehntel der ausgegebenen Anteile eines Fonds übersteigen. Im Berichtszeitraum wurden sämtliche Rücknahmeanträge in Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt erfüllt, und zum 31. Dezember 2023 und 2022 wurden keine entsprechenden Anträge zurückgehalten.

Jede Anlage in Wertpapiere birgt das Risiko eines Kapitalverlusts. Der maximale Kapitalverlust auf gekaufte Optionen, Long-Positionen bei Aktien und Schuldverschreibungen ist auf den beizulegenden Zeitwert dieser Positionen beschränkt. Auf geschriebene Kaufoptionen und Short-Terminpositionen kann der maximale Kapitalverlust unbeschränkt sein. Der maximale Kapitalverlust auf geschriebene Verkaufsoptionen, Long-Terminpositionen und Devisenterminkontrakte ist auf den vertraglichen Nennwert dieser Positionen beschränkt.

Die Hauptverbindlichkeiten der Fonds bestehen vorwiegend aus ausstehenden Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen und der Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen, die Anleger verkaufen möchten. Im Wesentlichen sind alle finanziellen Verbindlichkeiten jedes Fonds innerhalb von zwei Monaten zahlbar.

Der Anlageberater hat eine Politik des Liquiditätsrisikomanagements eingeführt, um die Liquiditätsrisiken jedes Fonds zu überwachen und zu verwalten sowie sicherzustellen, dass das Liquiditätsprofil der von jedem Fonds gehaltenen Anlagen die Einhaltung der Verpflichtung des Fonds, Rücknahmeanträge zu erfüllen, erleichtern wird. Die Liquiditätspolitik des Anlageberaters berücksichtigt verschiedene Faktoren wie unter anderem die Anlagestrategie; das Liquiditätsprofil; die Rücknahmepolitik; die Handelsfrequenz; die Fähigkeit zur Durchsetzung von Rücknahmebeschränkungen und die Richtlinien des jeweiligen Fonds in Bezug auf die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert. Weitere Einzelheiten zum Management des Liquiditätsrisikos entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Kreditrisiko

Die Gesellschaft geht ein Kreditrisiko in Bezug auf die Parteien ein, mit denen er in Geschäftsbeziehungen steht und trägt zudem das Abwicklungsrisiko. Die Gesellschaft verringert die Konzentration des Kreditrisikos, indem sie mit Kontrahenten an anerkannten Börsen mit gutem Ruf Geschäfte abschließt.

Das Risiko jedes Fonds beschränkt sich auf die Kontrakte, in denen er derzeit eine finanzielle Vermögensposition hält, abzüglich der von der Gegenpartei erhaltenen Sicherheiten, oder auf Gegenparteien, die von jedem Fonds Sicherheiten erhalten haben bzw. bei denen Einschussvereinbarungen mit der Gegenpartei getroffen wurden.

Credit Default Swaps sind Transaktionen, bei denen die Verpflichtungen der Parteien davon abhängen, ob ein Kreditereignis in Bezug auf den Referenzwert eingetreten ist. Die Kreditereignisse sind im jeweiligen Kontrakt angegeben und sind darauf ausgerichtet, das Eintreten einer deutlichen Verschlechterung der Bonität des Referenzwerts zu identifizieren. Der Käufer bei einem Credit Default Swap-Kontrakt ist verpflichtet, dem Verkäufer während der Laufzeit des Kontrakts regelmässige Zahlungen zu leisten, sofern kein Ausfall eines zugrunde liegenden Referenzwerts eintritt. Bei Eintritt eines Kreditereignisses hat der Verkäufer dem Käufer den vollen Nennwert des Referenzwerts, der einen geringen oder gar keinen Wert haben kann, zu bezahlen.

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Mit Ausnahme der Kredittranchen und gegebenenfalls der derivativen Finanzinstrumente werden sämtliche Vermögenswerte der Fonds derzeit im Verwahrstellennetz der J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin gehalten. Ein Konkurs oder eine Insolvenz der Verwahrstelle könnte dazu führen, dass die Rechte der Fonds bezüglich den von der Verwahrstelle gehaltenen Wertpapieren verzögert oder eingeschränkt werden. Die Gesellschaft überwacht dieses Risiko, indem sie die Kreditqualität und die Finanzlage der Verwahrstelle überwacht. Die Bonität der Verwahrstelle war am 31. Dezember 2023 mit A+ bewertet (31. Dezember 2022: A+).

Die folgende Tabelle zeigt die Kreditratings der Kontrahenten der Derivate/Kredittranchen zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022.

	2023	2022
Alter Domus	-	Nicht bewertet
Bank of America	A-	A-
Bank of Montreal	A+	A+
Barclays	A+	A
BNP Paribas	A+	-
Citibank	A+	A+
Citigroup	BBB+	BBB+
Credit Suisse	A+	A-
Deutsche Bank	A	A-
Goldman Sachs	A+	A+
HSBC	A+	A+
J.P. Morgan	A+	A+
Jefferies Finance LLC	BB-	BB-
KKR	A	A
Morgan Stanley	A-	A-
Natixis	A	-
Royal Bank of Canada	AA-	-
State Street	A	A
Truist Bank	-	A
UBS AG	A+	A+
US Bank	A+	-
Wilmington Trust	A-	-
WSFS	-	A-

Die Gesellschaft darf sowohl in (von allgemein bekannten Bewertungsagenturen) bewertete wie auch nicht bewertete finanzielle Vermögenswerte investieren. Nicht bewertete Wertpapiere werden vom Anlageberater als Wertpapiere unter Investment Grade behandelt, es sei denn, der Anlageberater oder der entsprechende Unteranlageberater befindet, dass solche Wertpapiere dieselben Eigenschaften aufweisen wie Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating.

Verpfändete bare und unbare Sicherheiten werden als Vermögenswerte in der Bilanz ausgewiesen. Ihre Nutzung wird eingeschränkt, bis die zugrunde liegenden Verträge glattgestellt wurden. Einzelheiten siehe Erläuterung 5.

Die Fonds halten zum Jahresende Credit Default Swaps, die über ICE (Central Counterparty Clearing House, „CCP“) zentral gecleart werden. Zentral geclearte Credit Default Swaps unterliegen dem Kreditrisiko des Clearing-Brokers (Citigroup), über den die Fonds die Positionen halten.

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 sind die Fonds mit erheblichem Kreditrisiko-Engagement aufgrund ihrer Anlage in forderungsbesicherten Wertpapieren bzw. mit gewerblichen Hypotheken besicherten Wertpapieren, Staatsanleihen, Commercial Paper und Unternehmensanleihen sowie (ggf.) ihre jeweiligen S&P-Kreditratings nachstehend als Prozentsatz des NIW angegeben.

Zum 31. Dezember 2023 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Balanced Fund	Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund
	%	%	%	%
A	3,73	9,92	0,05	2,29
AA	3,46	2,79	-	-
AAA	0,41	-	-	-
B	-	-	-	-
BB	0,41	-	-	-
BBB	3,68	12,38	-	-
C	-	-	-	-
CC	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Nicht bewertet	8,75	3,97	0,01	-

Zum 31. Dezember 2023 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson US Contrarian Fund	Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Janus Henderson US Forty Fund	Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund
	%	%	%	%
A	0,51	5,11	2,83	0,68
AA	-	4,65	-	-
AAA	-	1,01	-	-
B	-	-	-	-
BB	-	0,72	-	-
BBB	-	5,59	-	-
C	-	-	-	-
CC	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Nicht bewertet	-	13,95	-	-

Zum 31. Dezember 2023 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson US Venture Fund	Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Janus Henderson Flexible Income Fund
	%	%	%	%
A	0,92	6,48	4,18	8,68
AA	-	1,98	-	10,93
AAA	-	3,45	2,53	1,66
B	-	-	0,27	-
BB	-	1,58	4,28	1,17
BBB	-	30,64	33,40	9,35
C	-	-	-	-
CC	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Nicht bewertet	-	3,54	4,12	21,23

Zum 31. Dezember 2023 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Janus Henderson High Yield Fund	Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Janus Henderson US Short-Term Bond Fund
	%	%	%	%
A	15,45	1,61	6,93	10,12
AA	2,35	-	0,33	36,18
AAA	0,13	-	0,15	0,32
B	-	15,52	4,48	0,39
BB	1,00	23,44	7,60	3,65
BBB	26,87	1,72	8,07	25,03
C	-	-	-	-
CC	-	-	-	-
CCC	-	4,46	0,49	-
Nicht bewertet	1,49	0,76	26,67	22,65

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2023 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 %	Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 %
A	23,18	10,44
AA	–	–
AAA	–	–
B	–	2,73
BB	12,85	14,81
BBB	56,71	59,16
C	–	–
CC	–	–
CCC	–	–
Nicht bewertet	5,49	9,32

Zum 31. Dezember 2022 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Balanced Fund %	Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund %	Janus Henderson Global Life Sciences Fund %	Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund %
A	2,54	–	–	–
AA	0,07	–	–	–
AAA	2,52	–	–	–
B	0,08	–	–	–
BB	0,79	–	–	–
BBB	5,49	–	–	–
C	–	–	–	–
CC	–	–	–	–
CCC	–	–	–	–
Nicht bewertet	37,41	76,25	0,27	1,74

Zum 31. Dezember 2022 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson US Contrarian Fund %	Janus Henderson US Balanced 2026 Fund %	Janus Henderson US Forty Fund %	Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund %
A	–	2,95	–	–
AA	–	–	–	–
AAA	–	6,13	–	–
B	–	0,07	–	–
BB	1,25	1,40	–	–
BBB	–	8,20	–	–
C	–	–	–	–
CC	–	–	–	–
CCC	–	–	–	–
Nicht bewertet	1,10	49,21	3,50	2,03

Zum 31. Dezember 2022 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson US Venture Fund %	Janus Henderson Absolute Return Income Fund %	Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund %	Janus Henderson Flexible Income Fund %
A	–	26,43	4,78	4,08
AA	–	8,24	–	0,17
AAA	–	6,37	6,79	5,69
B	–	–	–	0,13
BB	–	–	9,28	2,21
BBB	–	40,85	61,30	12,50
C	–	–	–	–
CC	–	–	–	–
CCC	–	–	–	–
Nicht bewertet	1,99	17,76	17,35	81,22

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund %	Janus Henderson High Yield Fund %	Janus Henderson Multi-Sector Income Fund %	Janus Henderson US Short-Term Bond Fund %
A	25,40	–	4,58	2,83
AA	2,00	–	–	0,28
AAA	6,80	–	2,25	0,23
B	0,35	34,27	9,94	0,57
BB	2,83	47,04	15,80	4,92
BBB	45,98	3,32	17,71	8,53
C	–	–	–	–
CC	–	0,18	–	–
CCC	–	5,96	2,77	–
Nicht bewertet	12,03	6,15	62,90	81,39

## Inflationsrisiko

Das Inflationsrisiko ist das Risiko, dass die Vermögenswerte eines Fonds oder die Erträge aus den Anlagen eines Fonds in Zukunft weniger wert sein können, da die Inflation den Wert des Geldes verringert. Wenn die Inflation steigt, könnte der reale Wert des Portfolios eines Fonds sinken. Fonds, die einen geringen Portfolioumschlag anstreben, können festverzinsliche Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit halten. Festverzinsliche Wertpapiere, die bis zur Endfälligkeit gehalten werden und nicht an die Inflation gekoppelt sind (Kupon- und/oder Kapitalanpassung), werden bei steigender Inflation eine geringere reale Rendite erzielen.

## Deflationsrisiko

Das Deflationsrisiko ist das Risiko, dass die Preise in der gesamten Wirtschaft im Laufe der Zeit sinken. Deflation kann sich negativ auf die Bonität von Emittenten auswirken und die Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls von Emittenten erhöhen, was zu einem Rückgang des Wertes des Portfolios eines Fonds führen kann.

## Kontrahentenrisiko

Bevor Vereinbarungen geschlossen werden, überprüft der Anlageberater alle Kontrahenten ausführlich. Die Bonität aller Vertragspartner wird regelmässig überwacht. Der Anlageberater berichtet im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung gemäß OGAW V an den Verwaltungsrat – je nach Fonds entweder auf Basis des Commitment-Ansatzes oder auf Basis des Value-at-Risk-Ansatzes.

Einzelheiten über die Vertragspartner sind in den Aufstellungen der Portfolioanlagen angegeben.

## Ungedeckte Zusagen und Eventualverbindlichkeiten

Der Fonds investiert in eine Reihe von Privatplatzierungen, bei denen zum Jahresende ungedeckte Kapitalzusagen bestanden. Diese Zusagen für zukünftige Kapitaleinschüsse ergeben sich aus der Tranchenstruktur des Anlageprozesses für diese Wertpapiere und hängen von zukünftigen Ereignissen ab, die zum Jahresende noch nicht eingetreten waren. Üblicherweise beziehen sie sich auf zukünftige Finanz- oder Geschäftsziele, die im Anlagevertrag mit dem jeweiligen Beteiligungsunternehmen festgelegt sind, und es ist praktisch nicht sinnvoll, der Erreichung dieser Ziele in den Angaben zum Abschluss eine Wahrscheinlichkeit zuzuweisen. Wenn die auslösenden Ereignisse eintreten, besteht eine verbindliche Verpflichtung zur Finanzierung eines zusätzlichen Kaufs. Dies ist der Zeitpunkt, zu dem eine Anlagekauftransaktion ausgewiesen wird. Die ungedeckten Zusagen setzen dem Fonds bestimmten Risiken aus.

Das Kursrisiko des Fonds kann durch solche Zusagen für künftige Kapitaleinschüsse erhöht werden, da die

Wahrscheinlichkeit eines erhöhten Risikos bei bereits vorhandenen Portfoliotiteln besteht.

Zudem besteht ein Liquiditätsrisiko, da zukünftige Tranchen zu einem zukünftigen Zeitpunkt zu verbindlichen Zusagen werden, und der Fonds möglicherweise andere Vermögenswerte liquidieren oder weiteres Kapital aufnehmen muss, um diese Zusagen zu erfüllen. Solche Zusagen für künftige Kapitaleinschüsse, die fällig werden können, werden als Teil der Anlagestrategie des Fonds so berücksichtigt, dass das Risiko, Portfoliobestände zu einem ungünstigen Zeitpunkt liquidieren zu müssen, verringert wird. Der Fondsmanager beachtet auch Zusagen für künftige Kapitaleinschüsse, die möglicherweise fällig werden und erhält regelmäßige Mitteilungen von den Beteiligungsunternehmen, damit die Mittelbeschaffung zur Erfüllung dieser Zusage geplant werden kann. Der Fonds erhält ebenfalls eine Mitteilung über die Zusage für den künftigen Kapitaleinschuss und kann dann Anlageentscheidungen darüber treffen, wie er genügend Barmittel zur Erfüllung der Zusage erzielen kann. Aufgrund des Charakters von Privatplatzierungen ist die freie Handelbarkeit dieser Vermögenswerte eingeschränkt.

Zum 31. Dezember 2023 wiesen die Fonds keine ungedeckten Zusagen auf (31. Dezember 2022: Null).

Der Janus Henderson Global Life Sciences Fund unterlag bei Abschluss der Übernahme von Bigfoot Biomedical Inc. durch Abbott Laboratories einem Barausgleichseinbehalt. Der Einbehalt gilt für 18 Monate ab dem Datum des Abschlusses der Verschmelzung; zu diesem Zeitpunkt wird der Restwert des Einbehalts an die berechtigten Anteilhaber ausgezahlt. Der Gesamtwert der einbehaltenen Beträge beläuft sich auf 2.902.811 USD, wobei der Restbetrag voraussichtlich am 22. Februar 2025 freigegeben wird.

## Marktgerechte Bewertung

Die Gesellschaft ist nach FR2 102 verpflichtet, ihre Anlagen im Rahmen einer Zeitwerthierarchie zu klassifizieren, die die Signifikanz von Eingabedaten reflektiert, die bei einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert herangezogen werden.

Die Fonds sind verpflichtet, für jedes Finanzinstrument, das in der Bilanz zum beizulegenden Zeitwert erfasst wird, eine Analyse der Stufe der nachfolgenden Zeitwerthierarchie offenzulegen, in der die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert kategorisiert werden. Die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert wird auf Grundlage der niedrigsten Input-Stufe bestimmt, die für die Gesamtbewertung zum Zeitwert von Bedeutung ist.

• Stufe 1: Der nicht angepasste notierte Preis für einen identischen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

an einem aktiven Markt, auf den ein Unternehmen am Bewertungsstichtag zugreifen kann.

- Stufe 2: Direkt oder indirekt für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten beobachtbare Bewertungsfaktoren (observable Inputs, d. h. anhand von Marktdaten entwickelt), bei denen es sich nicht um notierte Preise nach Stufe 1 handelt.

- Stufe 3: Inputfaktoren sind für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar (d. h., für sie sind keine Marktdaten erhältlich).

Die Eingabedaten oder die Methoden, die zur Bewertung von Wertpapieren herangezogen werden, sind nicht notwendigerweise ein Indikator für das Risiko, das mit einer Investition in diese Wertpapiere verbunden ist.

Die Tabellen mit der Übersicht über die letzten Handelspreise der finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten des Fonds im Rahmen der Zeitwerthierarchie, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022, sind in den Abschnitten für die einzelnen Fonds enthalten.

## 15. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Die Satzung sieht vor, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats für ihre Dienstleistungen eine Vergütung beziehen, deren Satz jeweils vom Verwaltungsrat festgesetzt wird. Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben sich darauf geeinigt, dass die gesamt zahlbare Vergütung für den Verwaltungsrat 300.000 EUR pro Geschäftsjahr nicht übersteigen darf. Die Vergütungen des Verwaltungsrats beliefen sich zum 31. Dezember 2023 auf 113.568 USD (etwa 105.000 EUR). Die Vergütungen des Verwaltungsrats beliefen sich zum 31. Dezember 2022 auf 112.400 USD (etwa 105.000 EUR).

## 16. Vergütung des Abschlussprüfers

Für das Geschäftsjahr wurden die folgenden Gebühren und Aufwendungen an unsere gesetzlichen Abschlussprüfer, PricewaterhouseCoopers Ireland, gezahlt:

	31. Dezember 2023 USD	31. Dezember 2022 USD
Prüfung des Abschlusses	368.971	359.453
	<u>368.971</u>	<u>359.453</u>

## 17. Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Für den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund wurde am 19. Januar 2023 die Anteilsklasse S2 USD aufgelegt.

Am 3. Februar 2023 wurde der Janus Henderson Global Flexible Income Fund von der Central Bank of Ireland widerrufen.

Für den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund wurde am 16. März 2023 die Anteilsklasse S2 HEUR aufgelegt.

Für den Janus Henderson Balanced Fund wurde am 5. April 2023 die Anteilsklasse A6M USD aufgelegt.

Der Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 wurde am 12. Juli 2023 aufgelegt.

Die Anteilsklassen F und Y1 wurden am 12. Juli 2023 aufgelegt.

Für den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund wurde am 18. Juli 2023 die Anteilsklasse H2 HEUR aufgelegt.

Der Janus Henderson US Research Fund und der Janus Henderson Global Research Fund wurden am 28. September 2023 geschlossen.

Der Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 wurde am 2. November 2023 aufgelegt.

Der Janus Henderson Intech European Core Fund wurde am 1. Dezember 2023 geschlossen.

Ein neuer Prospekt wurde am 11. September 2023 zur Aufnahme des SFDR-Anhangs und am 29. Dezember 2023 zur Berücksichtigung der Reklassifizierung von Artikel 6 zu Artikel 8 SFDR veröffentlicht.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023.

## 18. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gab keine weiteren Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres.

## 19. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 18. April 2024 vom Verwaltungsrat genehmigt.

# Aufwandsgrenzen der Fonds (ungeprüft)

Die Tabelle mit den Höchstaufwandsgrenzen zeigt die in einem gegebenen Geschäftsjahr einem Fonds zuzuordnenden Gesamtgebühren und -spesen ohne Transaktionskosten und Handelsprovisionen. Diese sind als Prozentsatz der durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerte jeder Anteilsklasse („Höchstaufwandsgrenzen“) gemäss den Bedingungen des Verkaufsprospekts dargestellt, wie im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ angeführt.

Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	Höchstkostengrenzen									
	USD-/EUR-/AUD-/HKD-/CHF-/RMB-/CNH-/SGD-/CAD-/JPY-/SEK-Anteilsklassen									
	Anteile der Klasse A	Anteile der Klasse B	Anteile der Klasse E	Anteile der Klasse F	Anteile der Klasse G	Anteile der Klasse H	Anteile der Klasse I	Anteile der Klasse S	Anteile der Klasse T	Anteile der Klasse V
Janus Henderson Balanced Fund	2,25%	3,25%	2,75%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	3,00%	2,25%
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	1,75%	n. z.	2,90%	n. z.	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	n. z.	2,75%
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	2,75%	3,75%	3,25%	1,05%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	2,75%
Janus Henderson Global Research Fund	2,50%	n. z.	3,00%	n. z.	1,05%	1,05%	1,25%	1,05%	3,25%	2,75%
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	2,75%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	3,00%
Janus Henderson US Contrarian Fund	2,50%	3,50%	3,00%	n. z.	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,25%	2,75%
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Forty Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,25%	2,50%
Janus Henderson US Research Fund	2,25%	3,75%	3,50%	n. z.	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,00%	3,00%
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	2,25%	3,75%	3,25%	n. z.	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,00%	3,00%
Janus Henderson US Venture Fund	2,75%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	3,00%
Janus Henderson Intech European Core Fund	1,75%	n. z.	2,75%	n. z.	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	n. z.	2,00%
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,05%	1,25%	1,05%	3,25%	2,50%
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	1,25%	n. z.	1,90%	n. z.	0,55%	0,55%	0,70%	0,55%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1,05%	n. z.	1,70%	1,05%	0,55%	0,55%	0,70%	0,55%	n. z.	2,50%
Janus Henderson Flexible Income Fund	2,25%	3,25%	2,50%	1,05%	0,85%	0,85%	0,80%	0,80%	3,00%	2,25%
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	1,20%	n. z.	1,40%	n. z.	0,85%	0,70%	0,60%	0,85%	n. z.	2,50%
Janus Henderson High Yield Fund	2,25%	3,25%	2,50%	1,05%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	3,00%	2,25%
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1,35%	n. z.	1,85%	1,05%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	n. z.	2,50%
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	0,95%	2,10%	2,15%	1,05%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	1,95%	1,90%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	1,40%	n. z.	1,90%	n. z.	n. z.	n. z.	0,90%	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	1,40%	n. z.	n. z.	n. z.	0,60%	0,90%	0,75%	n. z.	n. z.	n. z.

Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	Höchstkostengrenzen			
	USD-/EUR-/AUD-/HKD-/CHF-/RMB-/CNH-/SGD-/CAD-/JPY-/SEK-Anteilsklassen			
	Anteile der Klasse Y	Anteile der Klasse Z	Anteile der Klasse IA	Anteile der Klasse YI
Janus Henderson Balanced Fund	n. z.	n. z.	1,25%	n. z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Research Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Contrarian Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	1,80%	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Forty Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Research Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Venture Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Intech European Core Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson High Yield Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	1,25%	n. z.	n. z.	1,40%

# Ergänzende Erläuterungen (ungeprüft)

## Offenlegung der Vergütung

Im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Vorschriften hat die Gesellschaft eine Vergütungspolitik eingeführt, die den Grundsätzen entspricht, die in den ESMA-Leitlinien zu einer soliden Vergütungspolitik im Rahmen der OGAW-Richtlinie (die „Vergütungsleitlinien“) dargelegt sind. Die Vergütungspolitik gilt als für die Grösse, die interne Organisation sowie die Art, den Umfang und die Komplexität der Aktivitäten der Gesellschaft angemessen.

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft gilt für bestimmte identifizierte Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben. Zum 31. Dezember 2023 hatte die Gesellschaft keine Angestellten. Die Vergütungspolitik der Gesellschaft bezieht sich daher nur auf die Mitglieder des Verwaltungsorgans der Gesellschaft (d. h. des Verwaltungsrats). Die Verwaltungsratsmitglieder, die nicht mit dem Anlageberater verbunden sind, erhalten eine feste Jahresgebühr, die den Gebühren anderer irischer Fonds entspricht, und entschädigt diese Verwaltungsratsmitglieder für ihre Aufgaben, ihr Fachwissen und ihre Verantwortlichkeiten.

Die Verwaltungsratsmitglieder, die Angestellte des Anlageberaters (oder eines verbundenen Unternehmens) sind, erhalten keine Vergütung für ihre Dienstleistungen als Verwaltungsratsmitglieder.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erhielten lediglich die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder für diese Funktion eine Festvergütung von der Gesellschaft, die sich insgesamt auf 113.568 USD belief. Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat Anspruch auf eine variable Vergütung durch die Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde geändert, um die Veröffentlichung der Vergütungsleitlinien im Oktober 2016 zu berücksichtigen, und die Politik wird jährlich anhand der jüngsten Überarbeitung überprüft, um sicherzustellen, dass sie weiterhin den Vergütungsleitlinien entspricht. Die jüngste Überarbeitung erfolgte im Februar 2022.

	Mitarbeiterzahl <sup>1</sup>	Gesamtvergütung (Tsd. GBP) <sup>2,3,6</sup>
Janus Henderson Capital Funds	2.127	16.066
davon		
Feste Vergütung	2.127	8.519
Variable Vergütung	2.114	7.547
Janus Henderson Capital Funds – Vergütung der Code Staff-Mitarbeiter	48	2.785
davon		
Geschäftsleitung <sup>4</sup>	25	1.125
Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter <sup>5</sup>	23	1.660

<sup>1</sup> Die tatsächliche Anzahl der Mitarbeiter, die ganz oder teilweise in die Aktivitäten von Janus Henderson Capital Funds eingebunden sind – es wurde kein Versuch unternommen, die Zeit aufzuzeichnen, die speziell zur Unterstützung von Janus Henderson Capital Funds aufgewendet wurde, da diese Daten im Rahmen der normalen Prozesse der Gesellschaft nicht erfasst werden.

<sup>2</sup> Bitte beachten Sie, dass aufgrund der Beschäftigungsstruktur und der Ressourcennutzung der Janus Henderson Group die in dieser Tabelle aufgeführten Mitarbeiter auch für andere Unternehmen der Janus Henderson Group tätig sein können.

<sup>3</sup> Die angegebene Vergütung bezieht sich nur auf die Erbringung von Dienstleistungen für die einzelnen Fonds von Janus Henderson Capital Funds im Geschäftsjahr, nicht auf die Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr – zu diesem Zweck wurde die Vergütung zwischen der Erbringung von Dienstleistungen für Janus Henderson Capital Funds und für andere Unternehmen der Janus Henderson-Gruppe in Bezug auf feste Vergütungen und Jahres-/Langzeitboni wie folgt aufgeteilt:

- wenn die feste Vergütung direkt Janus Henderson Capital Funds zurechenbar ist (z. B. Honorare für die Verwaltungsratsmitglieder von Janus Henderson Capital Funds), 100 % dieser Honorare;
- anteilig auf Basis des durchschnittlichen AUM von Janus Henderson Capital Funds (als Anteil am gesamten durchschnittlichen AUM der Janus Henderson Group plc).
- in Bezug auf Anreize aus leistungsbezogenen Gebühren 100 % aller direkten Zuteilungen von leistungsbezogenen Gebühren, die innerhalb der Gesellschaft generiert werden

<sup>4</sup> Zur Geschäftsleitung zählen das Janus Henderson Executive Committee und andere Mitglieder des Konzernverwaltungsrats sowie der Verwaltungsrat von Janus Henderson Capital Funds.

<sup>5</sup> Zu den anderen Code Staff-Mitarbeitern gehören alle übrigen Code Staff-Mitarbeiter von JHIESA.

<sup>6</sup> Bitte beachten Sie, dass Rundungsdifferenzen zwischen den einzelnen Zahlen und ihren Summen auftreten können.

# Nicht-finanzielle Risiken (ungeprüft)

## Politisches und wirtschaftliches Risiko

Anlagen in bestimmten Ländern, insbesondere in den Entwicklungsmärkten, sind unter Umständen mit erhöhten politischen und wirtschaftlichen Risiken verbunden. Vorbehaltlich der unter „Anlageziele und Anlagepolitik der Fonds“ in der jeweiligen Prospektergänzung dargelegten Beschränkungen der Anlagen können die Fonds Anlagen in Entwicklungsmärkten vornehmen. In Entwicklungsmärkten bestehen die Risiken, dass die Wirtschaftsstruktur nicht ausgereift ist, der Staat Anlagen ausländischer Anleger beschränkt und die Rechtsordnung verschieden ist.

## Sondersituationen

Bestimmte Fonds können gezielt im Hinblick auf Sondersituationen (Special Situations) und Trendwenden (Turnarounds) wie z. B. die Entwicklung eines neuen Produkts, einen technologischer Durchbruch oder einen Führungswechsel investieren. Die Fondsperformance könnte leiden, falls die erwartete Entwicklung bei einer Anlage in Sondersituationen nicht eintritt oder nicht die erwartete Aufmerksamkeit erhält.

## Internetsicherheit und Identitätsdiebstahl

Die von der Gesellschaft, einem Fonds, dem Manager, dem Anlageberater, den Unteranlageberatern, den Dienstleistungsanbietern eines Fonds (insbesondere den Abschlussprüfern, der Verwahrstelle, der Verwaltungsstelle, der Transferstelle sowie der Vertriebsstelle) und/oder den Emittenten von Wertpapieren, in die ein Fonds investiert, genutzten Informations- und Technologiesysteme sind möglicherweise anfällig für Schäden oder Unterbrechungen aufgrund von Computerviren, Netzwerkausfällen, Computer- und Telekommunikationsfehlern, Infiltrierung durch unbefugte Personen und Sicherheitsverletzungen, Bedienungsfehler durch die jeweiligen Anwender, Stromausfällen und Katastrophen wie Bränden, Wirbelstürmen, Überflutung, Orkanen und Erdbeben. Die vorgenannten Parteien haben Maßnahmen umgesetzt, um die mit diesen Ereignissen verbundenen Risiken zu kontrollieren. Falls die Systeme jedoch beeinträchtigt werden, für längere Zeit nicht funktionsfähig sind oder nicht mehr korrekt arbeiten, sind möglicherweise erhebliche Investitionen erforderlich, um sie zu reparieren oder zu ersetzen. Darüber hinaus unterliegen solche Maßnahmen Einschränkungen wie beispielsweise der Möglichkeit, dass bestimmte Risiken nicht identifiziert wurden. Falls es aus irgendeinem Grund zu einem Versagen dieser Systeme und/oder der Notfallpläne kommt, könnte dies schwerwiegende Unterbrechungen in der Geschäftstätigkeit eines Fonds, des Managers, des Anlageberaters, eines Unteranlageberaters, eines Dienstleistungsanbieters und/oder des Emittenten eines Wertpapiers, in das der Fonds investiert, zur Folge haben und dazu führen, dass die Sicherheit, Vertraulichkeit oder der Schutz sensibler Daten, einschließlich personenbezogener Daten der Anleger (und der wirtschaftlichen Eigentümer der Anleger) nicht aufrecht erhalten werden können. Weiterhin kann ein solches Versagen den Ruf eines Fonds, des Managers, des Anlageberaters, eines Unteranlageberaters und/oder eines Emittenten beschädigen, zu Rechtsstreitigkeiten für

die betreffende Einrichtung und ihre Tochtergesellschaften führen und auf andere Weise ihr Geschäft und ihre Finanzergebnisse beeinträchtigen. Wenn solche Probleme im Hinblick auf einen Emittenten eines Wertpapiers bestehen, in das der Fonds investiert, kann die Anlage des Fonds in dieses Wertpapier an Wert verlieren.

## Aufsichtsbehördliches Risiko und rechtlicher Rahmen

Es kann sein, dass auf den Entwicklungsmärkten die staatliche Aufsicht nicht so streng ist und die Emittenten an derartigen Märkten nicht den einheitlichen Normen und Gepflogenheiten hinsichtlich Rechnungslegung, Abschlussprüfung und Rechenschaftsberichten unterliegen, die für Emittenten in Industrieländern gelten. Über Emittenten aus Entwicklungsmärkten sind unter Umständen auch weniger Auskünfte öffentlich verfügbar.

In Entwicklungsmärkten ist der gesetzliche Rahmen für den Kauf und Verkauf von Anlagen und in Bezug auf den materiellen Eigentumsanspruch an diesen Anlagen unter Umständen relativ neu und unerprobt, und es gibt keine Zusicherung dafür, wie die Gerichte oder Behörden in Ländern mit Entwicklungsmärkten auf Fragen reagieren, die sich aus den Anlagen eines Fonds in solchen Ländern und diesbezüglichen Vereinbarungen ergeben.

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die folgenden Offenlegungen erfolgen gemäss den Auflagen der EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“), die am 12. Januar 2016 in Kraft trat. Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft („SFT“) ist gemäss Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft;
- Ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft bzw. ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder
- ein Lombardgeschäft.

Total Return Swaps („TRS“) fallen ebenfalls in den Anwendungsbereich der SFDR-Offenlegungspflichten. Nur der Janus Henderson Global Adaptive Multi Asset Fund hält zum 31. Dezember 2023 Total Return Swaps. Alle nachfolgenden Offenlegungen beziehen sich ausschließlich auf diese Fonds.

## ALLGEMEINE ANGABEN

Zum 31. Dezember 2023

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund		
Art des Vermögenswerts	Absolutes Engagement Betrag (USD)	Anteil an den AUM (USD)
Total Return Swap	300.192	1,92

## ANGABEN ZUR KONZENTRATION

### Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Der Fonds hat zum 31. Dezember 2023 keine unbaren Sicherheiten im Wege von Vollrechtsübertragungsvereinbarungen erhalten.

### Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen, gemessen anhand der Positionswerte) in Bezug auf TRS zum 31. Dezember 2023.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Kontrahent	Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen (USD)
Total Return Swap	Goldman Sachs	300.192

## AGGREGIERTE TRANSAKTIONS DATEN:

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Kontrahent	Art der Sicherheit	Qualität	Währung	Laufzeit (Sicherheiten)	Laufzeit (STFs/Total Return Swaps)	Niederlassungsland der Gegenpartei	Abwicklung und Clearing
Total Return Swap	Goldman Sachs	Erhaltene Barmittel	n. z. - Barmittel	USD	Unbefristet	Drei Monate bis ein Jahr	USA	Bilateral

## Rendite/Kosten:

Alle durch Total Return Swaps erwirtschafteten Erträge gehören dem jeweiligen Fonds. Die Transaktionskosten beim Kauf und Verkauf von TRS sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten.

Organismus für gemeinsame Anlagen:	Realisierte Gewinne/ (Verluste) USD	% der Gesamtrendite
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	3.078	100

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Fonds sind in Wertpapierfinanzierungsgeschäften engagiert (gemäß Definition in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 zählen hierzu diese Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte sowie Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 werden im Folgenden Einzelheiten zur Beteiligung und zum Engagement der Fonds in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 dargelegt.

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle zeigt den Betrag der verliehenen Wertpapiere, ausgedrückt als Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten insgesamt sowie am verwalteten Vermögen der Fonds zum 31. Dezember 2023:

Fonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Janus Henderson Balanced Fund	137.937.366	2,00	1,92
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	76.915.315	2,12	2,08
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	1.647.534	0,46	0,42
Janus Henderson US Contrarian Fund	444.297	2,26	2,27
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	840.441	1,84	1,74
Janus Henderson US Forty Fund	19.549.551	1,97	1,92
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	10.767.040	6,72	6,70
Janus Henderson US Venture Fund	9.120.068	7,75	7,62
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	5.201.151	3,12	3,09
Janus Henderson Flexible Income Fund	16.376.381	3,42	3,09
Janus Henderson High Yield Fund	806.247	0,26	0,25
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	11.194.805	6,20	6,02

## Angaben zur Konzentration

Die folgende Tabelle enthält die zehn größten Emittenten von Sicherheiten nach Wert der erhaltenen Sicherheiten (über alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte) für jeden Fonds zum 31. Dezember 2023:

Emittenten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)	Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
<b>Janus Henderson Balanced Fund<sup>1</sup></b>		<b>Janus Henderson US Contrarian Fund</b>	
Regierung von Japan	99.335.727	US-Schatzpapiere	175.496
Apollo Global Management Inc	2.450.566	UK-Schatzpapiere	55.934
ABB Ltd.	2.273.303	Alphabet Inc	10.386
Roche Holding AG	1.976.360	Cognizant Technology Solutions Corp	10.386
Vinci SA	1.726.919	Amazon.com Inc	10.386
Pinterest Inc	1.609.761	Shell PLC	9.000
AIA Group Ltd	1.567.330	AstraZeneca PLC	8.594
Novo Nordisk A/S	1.459.000	Coca-Cola Co/The	7.667
Liberty Broadband Corp	1.450.966	Regierung von Belgien	7.578
Xiaomi Corp	1.175.520	Liberty Broadband Corp	7.511
<b>Janus Henderson Global Life Sciences Fund</b>		<b>Janus Henderson US Balanced 2026 Fund</b>	
UK-Schatzpapiere	14.428.392	Regierung von Japan	695.032
Apollo Global Management Inc	3.074.535	Apollo Global Management Inc	10.194
ABB Ltd.	2.852.138	ABB Ltd.	9.457
Roche Holding AG	2.479.586	Roche Holding AG	8.222
Vinci SA	2.166.632	Vinci SA	7.184
Pinterest Inc	2.019.642	Pinterest Inc	6.696
Liberty Broadband Corp	1.977.366	AIA Group Ltd	6.520
AIA Group Ltd	1.966.408	Novo Nordisk A/S	6.069
US-Schatzpapiere	1.870.998	Liberty Broadband Corp	6.028
Novo Nordisk A/S	1.830.494	Xiaomi Corp	4.890
<b>Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund</b>		<b>Janus Henderson US Forty Fund</b>	
UK-Schatzpapiere	463.489	Apollo Global Management Inc	1.092.030
US-Schatzpapiere	252.220	ABB Ltd.	1.013.038
Alphabet Inc	87.597	Roche Holding AG	880.713
Cognizant Technology Solutions Corp	87.597	Vinci SA	769.557
Amazon.com Inc	87.597	Pinterest Inc	717.348
AstraZeneca PLC	72.483	AIA Group Ltd	698.440
Shell PLC	64.703	Novo Nordisk A/S	650.165
Coca-Cola Co/The	64.669	Liberty Broadband Corp	647.170
Walmart Inc	63.294	Xiaomi Corp	523.840
Diageo plc	62.989	Trex Co Inc	505.384

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)	Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
<b>Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund</b>		<b>Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund</b>	
UK-Schatzpapiere	2.959.967	US-Schatzpapiere	2.458.893
US-Schatzpapiere	499.269	UK-Schatzpapiere	185.765
Apollo Global Management Inc	298.190	Apollo Global Management Inc	136.165
ABB Ltd.	276.620	ABB Ltd.	126.316
Republik Finnland	257.688	Roche Holding AG	109.816
Roche Holding AG	240.487	Vinci SA	95.956
Liberty Broadband Corp	239.990	Liberty Broadband Corp	93.404
Vinci SA	210.135	Pinterest Inc	89.446
Pinterest Inc	195.879	AIA Group Ltd	87.088
Shell PLC	194.795	Novo Nordisk A/S	81.069
<b>Janus Henderson US Venture Fund</b>		<b>Janus Henderson Flexible Income Fund<sup>1</sup></b>	
UK-Schatzpapiere	1.696.944	Regierung von Japan	17.281.762
US-Schatzpapiere	566.646	<b>Janus Henderson High Yield Fund</b>	
Apollo Global Management Inc	302.873	US-Schatzpapiere	261.844
ABB Ltd.	280.965	UK-Schatzpapiere	191.489
Roche Holding AG	244.264	Alphabet Inc	35.989
Liberty Broadband Corp	228.518	Cognizant Technology Solutions Corp	35.989
Vinci SA	213.435	Amazon.com Inc	35.989
Pinterest Inc	198.955	AstraZeneca PLC	29.779
AIA Group Ltd	193.711	Coca-Cola Co/The	26.569
Novo Nordisk A/S	180.322	Shell PLC	26.208
		Walmart Inc	26.004
		Diageo plc	25.879
		<b>Janus Henderson US Short-Term Bond Fund<sup>1</sup></b>	
		Regierung von Japan	11.740.005
		Regierung von Kanada	74.317

<sup>1</sup> Alle Emittenten wurden einbezogen.

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten der zehn größten Gegenparteien nach Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (basierend auf dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) für jeden Fonds zum 31. Dezember 2023:

Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abrechnungs-basis	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abwicklungs-grundlage
<b>Janus Henderson Balanced Fund</b>			<b>Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)</b>		
BNP Paribas	94.131.585	Dreiparteien	HSBC Bank plc	72.366	Dreiparteien
UBS AG	43.707.679	Dreiparteien		19.549.551	
HSBC Bank plc	98.102	Dreiparteien	<b>Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund</b>		
	137.937.366		UBS AG	7.646.071	Dreiparteien
<b>Janus Henderson Global Life Sciences Fund</b>			HSBC Bank plc	3.120.969	Dreiparteien
UBS AG	67.624.086	Dreiparteien		10.767.040	
HSBC Bank plc	7.815.691	Dreiparteien	<b>Janus Henderson US Venture Fund</b>		
Merrill Lynch	853.767	Dreiparteien	UBS AG	6.567.682	Dreiparteien
JPMorgan	621.771	Dreiparteien	HSBC Bank plc	2.423.013	Dreiparteien
	76.915.315		JPMorgan	129.373	Dreiparteien
				9.120.068	
<b>Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund</b>			<b>Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund</b>		
HSBC Bank plc	1.576.644	Dreiparteien	UBS AG	3.998.814	Dreiparteien
UBS AG	70.890	Dreiparteien	HSBC Bank plc	631.910	Dreiparteien
	1.647.534		Citigroup Global Markets Ltd.	570.427	Dreiparteien
<b>Janus Henderson US Contrarian Fund</b>				5.201.151	
HSBC Bank plc	186.934	Dreiparteien	<b>Janus Henderson Flexible Income Fund</b>		
JPMorgan	145.843	Dreiparteien	BNP Paribas	16.376.381	Dreiparteien
UBS AG	111.520	Dreiparteien		16.376.381	
	444.297		<b>Janus Henderson High Yield Fund</b>		
<b>Janus Henderson US Balanced 2026 Fund</b>			HSBC Bank plc	647.761	Dreiparteien
BNP Paribas	658.620	Dreiparteien	JPMorgan	158.486	Dreiparteien
UBS AG	181.821	Dreiparteien		806.247	
	840.441		<b>Janus Henderson US Forty Fund</b>		
<b>Janus Henderson US Forty Fund</b>			UBS AG	19.477.185	Dreiparteien

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abwicklungsgrundlage
<b>Janus Henderson US Short-Term Bond Fund</b>		
BNP Paribas	11.194.805	Dreiparteien
	<u>11.194.805</u>	

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeitprofile der verliehenen Wertpapiere der einzelnen Fonds für jeden Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2023:

Laufzeitprofil der verliehenen Wertpapiere (Restlaufzeit bis zur Fälligkeit)	Weniger als ein Tag Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Ein Tag bis eine Woche Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Eine Woche bis ein Monat Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Ein bis drei Monate Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Drei Monate bis ein Jahr Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Mehr als ein Jahr Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Unbegrenzte Laufzeit Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Gesamt-betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund	-	-	-	-	94.131.585	-	43.805.781	137.937.366
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	-	-	-	-	-	-	76.915.315	76.915.315
Janus Henderson Global Research Fund	-	-	-	-	-	-	1.647.534	1.647.534
Janus Henderson US Contrarian Fund	-	-	-	-	-	-	444.297	444.297
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	-	-	-	-	658.620	-	181.821	840.441
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	-	-	-	-	-	-	19.549.551	19.549.551
Janus Henderson US Venture Fund	-	-	-	-	-	-	10.767.040	10.767.040
Janus Henderson Intech European Core Fund	-	-	-	-	-	-	9.120.068	9.120.068
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	-	-	-	-	-	-	5.201.151	5.201.151
Janus Henderson Flexible Income Fund	-	-	-	-	16.376.381	-	-	16.376.381
Janus Henderson High Yield Fund	-	-	-	-	-	-	806.247	806.247
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	-	-	-	-	11.194.805	-	-	11.194.805

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse der Sicherheiten, die jeder Fonds für den jeweiligen Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2023 erhalten hat:

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abrechnungsbasis	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
<b>Janus Henderson Balanced Fund</b>							
BNP Paribas	Frankreich	Geldmarkt	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	55.080.773
BNP Paribas	Frankreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	44.254.951
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	12.095.474
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	9.148.200
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	8.043.452
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	7.656.493
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	4.687.947
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	2.493.898
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	DKK	Dreiparteien	JPMorgan	1.924.377
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	1.484.806
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	948.531
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	494.660
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	39.659
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	33.487
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	28.839
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	18.454
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	15.694
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	3.383
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	508
							<b>148.453.586</b>

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklungs- grundlage	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
<b>Janus Henderson Global Life Sciences Fund</b>							
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	15.175.257
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	11.477.538
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	11.220.914
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	10.091.497
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	9.606.010
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	5.881.605
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	3.159.559
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	3.128.900
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	DKK	Dreiparteien	JPMorgan	2.414.367
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	2.338.989
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	2.297.598
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	1.862.871
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.470.187
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.250.296
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	1.190.048
Merrill Lynch	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	905.700
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	620.701
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	620.611
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	269.485
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	42.013
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	40.465
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	39.542
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	4.179
							<b>85.108.332</b>
<b>Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund</b>							
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	637.372
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	463.490
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	296.578
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	252.220
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	54.363
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	19.618
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	14.838
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	13.046
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	12.418
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	8.163
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	7.603
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	4.045
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	DKK	Dreiparteien	JPMorgan	3.121
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	2.408
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	1.538
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	802
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	54
							<b>1.791.677</b>
<b>Janus Henderson US Contrarian Fund</b>							
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	145.593
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	75.570
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	54.953
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	35.164
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	30.862
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	29.904
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	23.342
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	20.523
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	19.536
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	11.961
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	9.275
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	6.445
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	6.363
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	DKK	Dreiparteien	JPMorgan	4.910
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	3.788
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	2.420
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	1.262
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	980
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	968

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklungsgrundlage	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	85 <b>483.904</b>
<b>Janus Henderson US Balanced 2026 Fund</b>							
BNP Paribas	Frankreich	Geldmarkt	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	385.390
BNP Paribas	Frankreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	309.643
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	50.316
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	38.056
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	33.460
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	31.850
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	19.502
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	10.374
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	DKK	Dreiparteien	JPMorgan	8.005
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	6.177
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	3.946
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	2.058
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	139
<b>898.916</b>							
<b>Janus Henderson US Forty Fund</b>							
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	5.390.033
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	4.076.656
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	3.584.354
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	3.411.916
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	2.089.061
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.111.340
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	DKK	Dreiparteien	JPMorgan	857.548
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	661.665
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	422.688
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	220.432
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	29.255
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	21.274
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	14.922
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	13.613
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	11.577
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	2.495
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	375
<b>21.919.204</b>							
<b>Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund</b>							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	2.042.487
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.471.801
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.261.678
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	1.113.171
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	978.743
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	931.657
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	917.479
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	587.076
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	570.439
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	499.269
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	425.755
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	303.462
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	DKK	Dreiparteien	JPMorgan	234.162
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	180.674
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	115.419
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	107.611
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	60.191
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	16.159
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	4.075
<b>11.821.308</b>							
<b>Janus Henderson US Venture Fund</b>							
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.494.916
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	1.130.653
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	994.115
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	983.774

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklungsgrundlage	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	979.523
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	946.289
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	712.299
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	579.398
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	455.786
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	387.616
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	308.228
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	DKK	Dreiparteien	JPMorgan	237.840
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	205.067
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	183.512
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	129.150
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	117.232
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	83.545
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	61.137
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	46.631
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	12.545
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	8.228
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	4.139
UBS AG	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	3.249
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	870
							<b>10.065.742</b>
<b>Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund</b>							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.641.725
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	672.083
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	601.709
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	508.318
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	446.933
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	425.432
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	260.485
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	255.455
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	185.764
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	138.573
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	118.867
UBS AG	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	114.370
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	DKK	Dreiparteien	JPMorgan	106.928
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	101.088
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	82.503
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	52.705
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	27.486
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	21.788
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	3.272
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	1.861
							<b>5.767.345</b>
<b>Janus Henderson Flexible Income Fund</b>							
BNP Paribas	Frankreich	Geldmarkt	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	9.582.583
BNP Paribas	Frankreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	7.699.179
							<b>17.281.762</b>
<b>Janus Henderson High Yield Fund</b>							
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	261.863
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	190.424
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	158.219
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	121.848
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	103.624
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	22.335
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	10.079
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	3.354
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.065
							<b>872.811</b>
<b>Janus Henderson US Short-Term Bond Fund</b>							
BNP Paribas	Frankreich	Geldmarkt	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	6.509.729
BNP Paribas	Frankreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	5.230.277

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklungsgrundlage	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
BNP Paribas	Frankreich	Staatsanleihen	Investment Grade	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	51.900
BNP Paribas	Frankreich	Geldmarkt	Investment Grade	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	22.416
							<b>11.814.322</b>

## Weiterverwendung von Sicherheiten

Barsicherheiten können während des Leihgeschäfts reinvestiert werden, um zusätzliche Erträge zugunsten des Fonds zu erwirtschaften.

Laufzeitprofil der Sicherheiten (Restlaufzeit bis Fälligkeit)	Weniger als ein Tag Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Ein Tag bis eine Woche Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Eine Woche bis ein Monat Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Ein bis drei Monate Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Drei Monate bis ein Jahr Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Mehr als ein Jahr Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Unbegrenzte Laufzeit Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Gesamt-betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund	-	-	2.560.443	24.110.826	28.409.505	44.299.485	49.073.327	148.453.586
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	-	-	-	1.246.973	1.292.418	16.138.528	66.430.413	85.108.332
Janus Henderson Global Research Fund	-	-	-	-	-	715.710	1.075.967	1.791.677
Janus Henderson US Contrarian Fund	-	-	-	602	2.844	237.260	243.198	483.904
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	-	-	17.915	168.699	198.776	309.643	203.883	898.916
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	-	-	-	-	-	32.850	21.886.354	21.919.204
Janus Henderson US Venture Fund	-	-	-	226.514	233.046	3.425.431	7.936.317	11.821.308
Janus Henderson Intech European Core Fund	-	-	2.316	110.401	120.130	2.244.036	7.588.859	10.065.742
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	-	-	81.521	26.976	266.280	2.269.880	3.122.688	5.767.345
Janus Henderson Flexible Income Fund	-	-	445.449	4.194.640	4.942.495	7.699.178	-	17.281.762
Janus Henderson High Yield Fund	-	-	-	654	3.090	459.667	409.400	872.811
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	-	-	311.087	2.863.477	3.357.581	5.282.177	-	11.814.322

## Rendite und Kosten von Wertpapierleihgeschäften

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu Renditen und Kosten der Fonds für jeden Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023:

Fonds	Bruttogesamtsumme der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften (in Fondswährung)	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren (in Fondswährung) <sup>1</sup>	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (in Fondswährung)	Rendite der Wertpapierleihstelle in %	Rendite des Fonds in %
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>					
Janus Henderson Balanced Fund	127.934	48.615	79.319	8%	92%
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	1.084.746	354.954	729.792	8%	92%
Janus Henderson Global Research Fund	32	3	29	8%	92%
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	3.075	1.065	2.010	8%	92%
Janus Henderson US Contrarian Fund	1.097	417	680	8%	92%
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	988	375	613	8%	92%
Janus Henderson US Forty Fund	6.762	2.570	4.192	8%	92%
Janus Henderson US Research Fund	10	4	6	8%	92%
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	10.285	3.906	6.379	8%	92%
Janus Henderson US Venture Fund	25.514	9.004	16.510	8%	92%
Janus Henderson Intech European Core Fund	29.096	2.327	26.769	8%	92%
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	71.044	6.487	64.557	8%	92%
Janus Henderson Flexible Income Fund	21.665	8.233	13.432	8%	92%
Janus Henderson High Yield Fund	3.255	1.236	2.019	8%	92%
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	9.124	3.466	5.658	8%	92%

<sup>1</sup> Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren beinhalten neben der Wertpapierleihgebühr in Höhe von 8 % auch die Quellensteuer.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft)

Die EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) (Verordnung (EU) 2019/2088) ist seit dem 10. März 2021 in Kraft. Gemäß Artikel 11 der SFDR (Transparenz der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Anlagen in periodischen Berichten) ist der Verwalter verpflichtet, Folgendes bereitzustellen:

Für jeden Artikel-8-Fonds: vorgeschriebene Informationen über das Ausmaß, in dem die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt sind.

Diese Informationen sind in den nachstehenden Anhängen für jeden Fonds aufgeführt.

Darüber hinaus legt die EU-Taxonomie-Verordnung („Taxonomie-Verordnung“) (Verordnung (EU) 2020/852) einen Rahmen für die Einstufung von Wirtschaftstätigkeiten als ökologisch nachhaltig innerhalb des EWR fest und verpflichtet die Fonds, zusätzlich offenzulegen, ob die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt wurden. Diese Informationen sind nachstehend aufgeführt:

Für jeden Artikel-8-Teilfonds: Die Fonds fördern ökologische oder soziale Merkmale und sind daher gemäß Artikel 6 der Taxonomie-Verordnung verpflichtet, darauf hinzuweisen, dass das „Do No Significant Harm“-Prinzip (keinem Zielbereich signifikant zu schaden) nur für die Anlagen der Strategie gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Allerdings ist zu beachten, dass die Fonds die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigen und der Abgleich der Fondsportfolios mit dieser Taxonomie-Verordnung nicht vorgesehen ist. Daher gilt das „Do No Significant Harm“-Prinzip für die Anlagen der Strategie der jeweiligen Fonds nicht.

In Bezug auf die nachstehend aufgeführten Artikel-6-Fonds berücksichtigen die Anlagen dieses Finanzprodukts die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund  
Janus Henderson Global Research Fund  
Janus Henderson US Contrarian Fund  
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund  
Janus Henderson US Forty Fund  
Janus Henderson US Research Fund  
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund  
Janus Henderson US Venture Fund  
Janus Henderson Intech European Core Fund  
Janus Henderson Absolute Return Income Fund  
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund  
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027  
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027

Am 29. Dezember 2023 wurden die folgenden Fonds von Janus Henderson Capital Funds plc von Artikel 6 auf Artikel 8 umgestellt:

Janus Henderson Balanced Fund  
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund  
Janus Henderson High Yield Fund  
Janus Henderson Flexible Income Fund  
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund  
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund

Die oben genannten sechs Fonds wurden am 29. Dezember 2023, zwei Tage vor Ende des Geschäftsjahres des Fonds, als Artikel-8-Fonds eingestuft. Infolgedessen liegen nicht genügend Daten vor, um umfassende regelmäßige SFDR-Berichte zu erstellen. Für das 2024 endende Geschäftsjahr werden vollständige SFDR-Berichte erstellt, die die zusätzlichen zwei Tage seit der Umstellung enthalten.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

## Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1, der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

Produktname: <b>Janus Henderson Global Life Sciences Fund</b>	Kennung der juristischen Person: <b>5493002MVUQOZF2KCA11</b>
---	--

- ▶ Eine **nachhaltige Investition** ist eine Anlage in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, dass die Anlage keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich zuwiderläuft und die Unternehmen, in die investiert wird, gut geführt sind.
- ▶ Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und eine Liste von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung können mit der Taxonomie übereinstimmen oder auch nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hat dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel verfolgt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> es hat ökologische/soziale (E/S) Merkmale gefördert und hatte zwar keine nachhaltige Anlage zum Ziel, hielt jedoch einen Anteil von % an nachhaltigen Anlagen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden
<input type="checkbox"/> es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> es hat E/S-Merkmale gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

► **Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



**In welchem Maße wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Im Zeitraum vom 11. September 2023 bis zum 31. Dezember 2023 (im Folgenden als „Referenzzeitraum“ bezeichnet) hat der Fonds die Unterstützung der Prinzipien des UN Global Compact (die Aspekte wie Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Korruption und Umweltverschmutzung abdecken) gefördert. Der Fonds ist außerdem bestrebt, Emittenten mit den schlechtesten ESG-Risikobewertungen zu vermeiden. Der Fonds hat unser Ziel erreicht, mehr als 80 % des Portfolios in Unternehmen mit einem Rating von BB oder höher zu investieren. Wir halten keine Beteiligungen an Unternehmen, bei denen angenommen wird, dass sie gegen den UNGC verstoßen.

Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Während des Berichtszeitraums waren keine Fonds nicht konform. Der Fonds erreichte sein Ziel, mehr als 80 % in Unternehmen mit einem ESG-Rating von BB oder höher zu investieren. Wir haben nicht in Unternehmen investiert, bei denen angenommen wird, dass sie gegen den UNGC verstoßen.

**...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht relevant, da dies unser erster Berichtszeitraum für den Fonds gemäß Artikel 8 ist.

**Welche Ziele wurden mit den nachhaltigen Anlagen verfolgt, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

► Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) handelt es sich um die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie auf Angelegenheiten der Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**Wie vermieden es die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich zu schaden?**

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

**Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

**Wurden die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang gebracht? Nähere Angaben:**

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do no significant harm“) festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Das „Do no significant harm“-Prinzip gilt nur für diejenigen Anlagen des Finanzprodukts, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Der übrige Teil der Anlagen dieses Finanzprodukts berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



**Wie hat dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

### Wichtigste nachteilige Auswirkung

Verstöße gegen den UNGC und die OECD  
Engagement in umstrittenen Waffen

### Wie wird die PAI berücksichtigt?

Ausschlussverfahren  
Ausschlussverfahren

Weiterführende Informationen finden Sie in der vorvertraglichen Vereinbarung im Prospekt oder in den SFDR-Online-Informationen auf der Website des Produkts.

Referenzzeitraum hier: 11. September 2023 bis 31. Dezember 2023.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- Die Liste enthält die Anlagen, die während des Referenzzeitraums **den größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts ausmachten, nämlich: 11. September 2023 bis 31. Dezember 2023.



### Was waren die wichtigsten Anlagen für dieses Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UnitedHealth Group, Inc.	Gesundheitswesen	6,60%	USA
Eli Lilly & Co.	Gesundheitswesen	4,96%	USA
AstraZeneca plc	Gesundheitswesen	4,05%	Vereinigtes Königreich
Novo Nordisk A/S, B	Gesundheitswesen	3,95%	Dänemark
Merck & Co., Inc.	Gesundheitswesen	2,98%	USA
Sanofi SA	Gesundheitswesen	2,87%	Frankreich
Abbott Laboratories	Gesundheitswesen	2,62%	USA
AbbVie, Inc.	Gesundheitswesen	2,61%	USA
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	Gesundheitswesen	2,38%	USA
Novartis AG	Gesundheitswesen	2,36%	Schweiz
Boston Scientific Corp.	Gesundheitswesen	2,28%	USA
Thermo Fisher Scientific, Inc.	Gesundheitswesen	2,18%	USA
Sarepta Therapeutics, Inc.	Gesundheitswesen	2,12%	USA
Danaher Corp.	Gesundheitswesen	2,02%	USA
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	1,65%	Schweiz

Die vorstehende Aufstellung gibt den Durchschnitt der Positionen des Fonds an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums wieder.

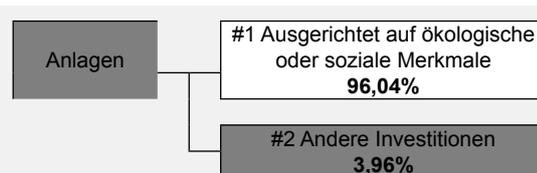
Referenzzeitraum hier: 11. September 2023 bis 31. Dezember 2023



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

#### Wie sah die Vermögensallokation aus?

- Die Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Anlagen in bestimmten Vermögenswerten.



**#1 Nach E/S-Merkmalen ausgerichtet** umfasst die Anlagen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Nach E/S-Merkmalen ausgerichtet** deckt Folgendes ab:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Anlagen.
- Die Unterkategorie **#1B Sonstige E/S-Merkmale** umfasst Anlagen, die sich an den ökologischen oder sozialen Merkmalen orientieren, aber nicht als nachhaltige Anlagen eingestuft werden.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

### In welchen Wirtschaftszweigen wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	99,88%
Barmittel	0,12%

Der Fonds hat während des Referenzzeitraums Anlagen in den vorstehenden Wirtschaftssektoren getätigt, und die angegebenen Werte stellen einen Durchschnitt der Quartalszahlen dar.

Referenzzeitraum hier: 11. September 2023 bis 31. Dezember 2023.



### In welchem Maße waren die nachhaltigen Anlagen mit ökologischer Zielsetzung mit der EU-Taxonomie konform?

- ▶ Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.
- ▶ **Förderungsmaßnahmen** ermöglichen es anderen Tätigkeiten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.
- ▶ **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform

### Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen<sup>1</sup>?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform

Ja:

in fossilem Gas    c In Kernenergie

Nein

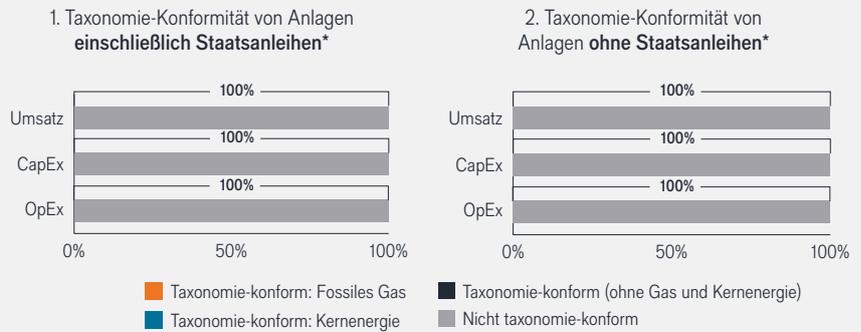
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie stehen nur dann im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Tätigkeiten im Bereich der fossilen Gase und der Kernenergie, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- ▶ Taxonomie-konforme Aktivitäten werden ausgedrückt als Anteil des:
  - **Umsatzes**, um den Anteil der Einnahmen der Beteiligungsunternehmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten anzugeben.
  - **Investitionsaufwands (CapEx)**, um die von Beteiligungsunternehmen getätigten umweltfreundlichen Investitionen anzugeben, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
  - **Betriebsaufwands (OpEx)**, um die umweltfreundlichen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen anzugeben.

Die folgenden Diagramme zeigen in grüner Farbe den Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Anlagen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Anlagen des Finanzprodukts zeigt, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



Dieses Diagramm stellt 100 % der Gesamtanlagen dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ sämtliche Engagements in staatlichen Titeln

### Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangs- und Förderungsmaßnahmen?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform.

### Wie entwickelte sich der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Anlagen gegenüber früheren Referenzzeiträumen?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform.



### Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform und hält keine nachhaltigen Anlagen.



### Wie hoch war der Anteil sozial nachhaltiger Anlagen?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.



- ▶ sind nachhaltige Anlagen mit einem ökologischen Ziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne von Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.**

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- **Bei den Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.



**Welche Investitionen fielen unter „# Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zu den übrigen Vermögenswerten, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, können Barmittel oder Barmitteläquivalente, Private-Equity-Anlagen sowie Instrumente gehören, die zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und/oder zu Anlagezwecken gehalten werden, z. B. vorübergehende Positionen in Indexderivaten. Der Fonds hat keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



**Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?**

Wir überwachen unsere Portfoliobestände, um sicherzustellen, dass wir über dem Schwellenwert von 80 % an Unternehmen mit einem MSCI-Rating von BB oder höher bleiben. Außerdem wenden wir Filter an, um sicherzustellen, dass bei keinem unserer Bestände angenommen wird, dass Verstöße gegen den UNGC vorliegen.



**Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?**

**Wie unterscheidet sich die Referenzbenchmark von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**Wie hat sich dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, um die Übereinstimmung der Referenzbenchmark mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

---

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?

Nicht zutreffend.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

## Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1, der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

Produktname: <b>Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund</b>	Kennung der juristischen Person: <b>549300L5HRO6TZE5HG45</b>
---	--

- ▶ Eine **nachhaltige Investition** ist eine Anlage in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, dass die Anlage keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich zuwiderläuft und die Unternehmen, in die investiert wird, gut geführt sind.
- ▶ Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und eine Liste von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung können mit der Taxonomie übereinstimmen oder auch nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hat dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel verfolgt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> es hat ökologische/soziale (E/S) Merkmale gefördert und hatte zwar keine nachhaltige Anlage zum Ziel, hielt jedoch einen Anteil von % an nachhaltigen Anlagen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden
<input type="checkbox"/> es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> es hat E/S-Merkmale gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

► **Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



**In welchem Maße wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

In der Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 (im Folgenden als „Referenzzeitraum“ bezeichnet) förderte der Fonds den Klimaschutz durch die Festsetzung von Zielen für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen und die Unterstützung der Prinzipien des UN Global Compact (die Aspekte wie Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Korruption und Umweltverschmutzung abdecken). Der Fonds ist außerdem bestrebt, Anlagen in bestimmten Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlergehen des Menschen schaden können, zu vermeiden, indem er verbindliche Ausschlüsse anwendet. Dementsprechend wendet das Team Ausschlussverfahren an, um Unternehmen auszuschließen, von denen angenommen wird, dass sie die UNGC-Prinzipien nicht einhalten. Das Team schließt außerdem Direktanlagen in Gefängnis-REITs aus und wendet die unternehmensweite Ausschlusspolitik an. Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich erwartungsgemäß, wobei das Portfolio die Prinzipien des UN Global Compact insgesamt sowie wissenschaftlich fundierte Emissionsziele einhielt.

Konkret wurden Emittenten ausgeschlossen, die mutmaßlich gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen haben (die Aspekte wie Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Korruption und Umweltverschmutzung abdecken). Darüber hinaus arbeitete der Anlageverwalter aktiv mit Unternehmen zusammen, um die Annahme von wissenschaftlich fundierten Emissionszielen oder eine nachgewiesene Verpflichtung zur Annahme wissenschaftlich fundierter Emissionsziele, wie von der Science Based Targets Initiative definiert, zu fördern. Der Anlageverwalter hat sich verpflichtet, dass mindestens 10 % der Unternehmen im Portfolio genehmigte oder zugesagte Ziele haben, und er hat die Fortschritte dieser Unternehmen im Hinblick auf diese Ziele überwacht. Zum 31. Dezember 2023 hatten rund 53 % der Portfoliounternehmen zugesagte oder genehmigte wissenschaftlich fundierte Emissionsziele.

Der Fonds hielt sich auch an die unternehmensweite Ausschlusspolitik, da er keine direkten Anlagen in Unternehmen vornahm, die aktuell an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind oder eine Minderheitsbeteiligung von mindestens 20 % an einem Hersteller umstrittener Waffen halten.

Die Scope-1- und Scope-2-Emissionen des Fonds liegen unter denen seines Benchmarkindex.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

### ...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Wie im vorangegangenen Zeitraum schloss der Fonds alle Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UNGC verstießen.

Das Engagement des Portfolios in Unternehmen mit genehmigten oder zugesagten wissenschaftlich fundierten Emissionszielen, wie von der Science Based Target Initiative definiert, stieg von 40 % auf 53 % der Portfoliounternehmen zum 31. Dezember 2023. Der Anlageverwalter wird weiterhin aktiv mit den Portfoliounternehmen zusammenarbeiten, um die Annahme wissenschaftlich fundierter Emissionsziele zu fördern und die Fortschritte bei der Erreichung dieser Ziele zu überwachen.

Wie in früheren Zeiträumen hielt sich der Fonds an die unternehmensweite Ausschlusspolitik, da er keine direkten Anlagen in Unternehmen vornahm, die aktuell an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind oder eine Minderheitsbeteiligung von mindestens 20 % an einem Hersteller umstrittener Waffen halten.

### Welche Ziele wurden mit den nachhaltigen Anlagen verfolgt, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

► Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) handelt es sich um die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie auf Angelegenheiten der Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie vermieden es die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich zu schaden?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Wurden die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang gebracht? Nähere Angaben:

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do no significant harm“) festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Das „Do no significant harm“-Prinzip gilt nur für diejenigen Anlagen des Finanzprodukts, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Der übrige Teil der Anlagen dieses Finanzprodukts berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8



### Wie hat dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zum Datum dieser Offenlegung berücksichtigt der Anlageverwalter die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAIs“):

Wichtigste nachteilige Auswirkung	Wie wird die PAI berücksichtigt?
Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Ausschlussverfahren
Anteil der Anlagen in Beteiligungsunternehmen, die an der Herstellung oder dem Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	Ausschlussverfahren
THG-Emissionen	Durch einen direkten Dialog mit Unternehmen
CO2-Bilanz	Durch einen direkten Dialog mit Unternehmen
THG-Intensität von Beteiligungsunternehmen	Durch einen direkten Dialog mit Unternehmen

Weiterführende Informationen finden Sie in der vorvertraglichen Vereinbarung im Prospekt oder in den SFDR-Online-Informationen auf der Website des Produkts.

Referenzzeitraum hier: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- Die Liste enthält die Anlagen, die während des Referenzzeitraums **den größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts ausmachten, nämlich: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.



### Was waren die wichtigsten Anlagen für dieses Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Prologis, Inc.	Immobilien	6,27%	USA
VICI Properties, Inc.	Immobilien	5,98%	USA
Welltower, Inc.	Immobilien	5,60%	USA
NNN REIT, Inc.	Immobilien	4,47%	USA
National Storage Affiliates Trust	Immobilien	4,25%	USA
Brixmor Property Group, Inc.	Immobilien	4,16%	USA
STAG Industrial, Inc.	Immobilien	4,12%	USA
Digital Realty Trust, Inc.	Immobilien	4,08%	USA
Agree Realty Corp.	Immobilien	4,08%	USA
Chartwell Retirement Residences	Gesundheitswesen	3,76%	Kanada
Granite Real Estate Investment Trust	Immobilien	3,57%	Kanada
Physicians Realty Trust	Immobilien	3,33%	USA
Spirit Realty Capital, Inc.	Immobilien	3,24%	USA
Healthpeak Properties, Inc.	Immobilien	3,22%	USA
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	Immobilien	3,12%	Kanada

Die vorstehende Aufstellung gibt den Durchschnitt der Positionen des Fonds an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums wieder.

Referenzzeitraum hier: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Nach E/S-Merkmalen ausgerichtet** umfasst die Anlagen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Nach E/S-Merkmalen ausgerichtet** deckt Folgendes ab:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Anlagen.
- Die Unterkategorie **#1B Sonstige E/S-Merkmale** umfasst Anlagen, die sich an den ökologischen oder sozialen Merkmalen orientieren, aber nicht als nachhaltige Anlagen eingestuft werden.

- Die Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Anlagen in bestimmten Vermögenswerten.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

### In welchen Wirtschaftszweigen wurden die Investitionen getätigt?

Im Jahr 2023 haben wir in die folgenden Sektoren investiert:

Sektor	In % der Vermögenswerte
Immobilien	94,39%
Gesundheitswesen	3,76%
Barmittel	1,48%
Kommunikationsdienste	0,37%

Der Fonds hat während des Referenzzeitraums Anlagen in den vorstehenden Wirtschaftssektoren getätigt, und die angegebenen Werte stellen einen Durchschnitt der Quartalszahlen dar.

Referenzzeitraum hier: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.



### In welchem Maße waren die nachhaltigen Anlagen mit ökologischer Zielsetzung mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform.

### Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen<sup>1</sup>?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform.

Ja:

in fossilem Gas    c In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie stehen nur dann im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Tätigkeiten im Bereich der fossilen Gase und der Kernenergie, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- ▶ Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.
- ▶ **Förderungsmaßnahmen** ermöglichen es anderen Tätigkeiten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.
- ▶ **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

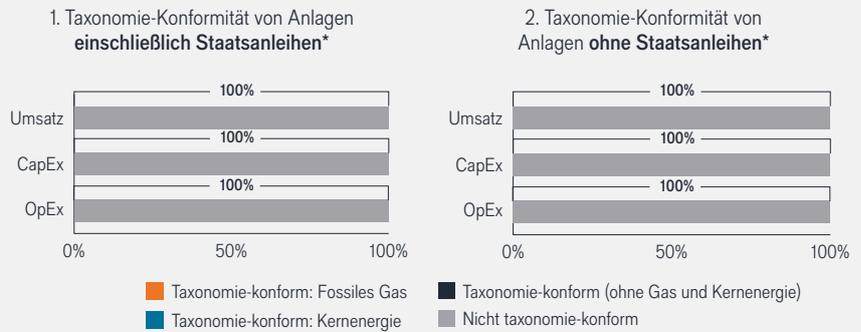
# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

► Taxonomie-konforme Aktivitäten werden ausgedrückt als Anteil des:

- **Umsatzes**, um den Anteil der Einnahmen der Beteiligungsunternehmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten anzugeben.
- **Investitionsaufwands (CapEx)**, um die von Beteiligungsunternehmen getätigten umweltfreundlichen Investitionen anzugeben, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsaufwands (OpEx)**, um die umweltfreundlichen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen anzugeben.

Die folgenden Diagramme zeigen in grüner Farbe den Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Anlagen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Anlagen des Finanzprodukts zeigt, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



Dieses Diagramm stellt 100 % der Gesamtanlagen dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ sämtliche Engagements in staatlichen Titeln

### Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangs- und Förderungsmaßnahmen?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform.

### Wie entwickelte sich der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Anlagen gegenüber früheren Referenzzeiträumen?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform.



### Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform.



### Wie hoch war der Anteil sozial nachhaltiger Anlagen?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.



► sind nachhaltige Anlagen mit einem ökologischen Ziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne von Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8



**Welche Investitionen fielen unter „# Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zu den übrigen Vermögenswerten können Barmittel oder Barmitteläquivalente sowie Instrumente gehören, die zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements gehalten werden, z. B. vorübergehende Positionen in Indexderivaten (die jedoch nur selten eingesetzt werden). Für solche Anlagen gelten keine Mindestanforderungen im Hinblick auf ökologische oder soziale Schutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?**

Im Portfolio gab es keine aktiven Verstöße gegen die Ausschlusskriterien, und es wurden dem Handel vorgelagerte Compliance-Kontrollen angewandt, um die Einhaltung der ESG-Ausschlusskriterien zu gewährleisten. Darüber hinaus hat sich das Team verpflichtet, dass mindestens 10 % der Unternehmen im Portfolio genehmigte oder zugesagte Ziele haben, und es hat die Fortschritte dieser Unternehmen im Hinblick auf diese Ziele überwacht.

► **Bei den Referenzindizes**

handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.



**Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?**

**Wie unterscheidet sich die Referenzbenchmark von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**Wie hat sich dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, um die Übereinstimmung der Referenzbenchmark mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

---

**Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?**

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?**

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

## Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1, der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

Produktname: <b>Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund</b>	Kennung der juristischen Person: <b>5493002EQQLOB9HNG162</b>
---	--

- ▶ Eine **nachhaltige Investition** ist eine Anlage in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, dass die Anlage keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich zuwiderläuft und die Unternehmen, in die investiert wird, gut geführt sind.
- ▶ Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und eine Liste von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung können mit der Taxonomie übereinstimmen oder auch nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hat dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel verfolgt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> es hat ökologische/soziale (E/S) Merkmale gefördert und hatte zwar keine nachhaltige Anlage zum Ziel, hielt jedoch einen Anteil von % an nachhaltigen Anlagen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden
<input type="checkbox"/> es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> es hat E/S-Merkmale gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

► **Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



**In welchem Maße wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

In der Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 (im Folgenden als „Referenzzeitraum“ bezeichnet) förderte der Fonds den Klimaschutz und die Unterstützung der Prinzipien des UN Global Compact (die Aspekte wie Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Korruption und Umweltverschmutzung abdecken).

Darüber hinaus ist der Fonds auch bestrebt, Anlagen in bestimmten Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlergehen des Menschen schaden können, zu vermeiden, indem er verbindliche Ausschlüsse anwendet. Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich erwartungsgemäß, wobei das Portfolio die Prinzipien des UN Global Compact insgesamt einhielt und Anlagen in bestimmten kohlenstoffintensiven Aktivitäten durch die Anwendung der ESG-Ausschlusskriterien vermied.

Konkret wurden Emittenten ausgeschlossen, die mehr als 10 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Ölsand, arktischem Öl und Gas und Kraftwerkskohle oder mit Tabak oder Erwachsenenunterhaltung erzielten.

Emittenten, die mutmaßlich gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen haben (die Aspekte wie Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Korruption und Umweltverschmutzung abdecken), wurden ebenfalls ausgeschlossen.

Der Fonds hielt sich auch an die unternehmensweite Ausschlusspolitik, da er keine direkten Anlagen in Unternehmen vornahm, die aktuell an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind oder eine Minderheitsbeteiligung von mindestens 20 % an der Herstellung umstrittener Waffen halten.

KENNZAHL	DEFINITION	BENCHMARK	AKTUELLER BERICHTSWERT
CO2-Fußabdruck (t/Mio. USD) – Scope 1&2:	Kohlenstoffemissionen eines Portfolios insgesamt, normiert auf den Marktwert des Portfolios, ausgedrückt in Tonnen CO <sub>2</sub> e pro investierter Million Dollar.	Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index	48,76 (t/Mio. USD) gegenüber dem Benchmarkwert von 63,68 (t/Mio. USD)
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) (t/Mio. USD) – Scope 1&2:	Engagement des Portfolios in kohlenstoffintensiven Unternehmen, ausgedrückt in Tonnen CO <sub>2</sub> e pro investierter Million Dollar.	Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index	155,65 (t/Mio. USD) gegenüber dem Benchmarkwert von 203,19 (t/Mio. USD)

\*Bei den angegebenen Daten handelt es sich um den Durchschnitt des Bezugszeitraums.

Die Scope-1- und Scope-2-Emissionen des Fonds liegen unter denen seines Benchmarkindex.

Diese Daten basieren auf verfügbaren Daten von Drittanbietern und decken den Fonds oder die Benchmark möglicherweise nicht vollständig ab.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

---

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren hat sich in diesem Berichtszeitraum im Vergleich zum Vorjahr nicht verändert.

**Welche Ziele wurden mit den nachhaltigen Anlagen verfolgt, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?**

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

► Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) handelt es sich um die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie auf Angelegenheiten der Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie vermieden es die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich zu schaden?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Wurden die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang gebracht?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do no significant harm“) festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Das „Do no significant harm“-Prinzip gilt nur für diejenigen Anlagen des Finanzprodukts, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Der übrige Teil der Anlagen dieses Finanzprodukts berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8



### Wie hat dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Zum Datum dieser Offenlegung berücksichtigt der Anlageverwalter die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („PAIs“):

Wichtigste nachteilige Auswirkung	Wie wird die PAI berücksichtigt?
Verstöße gegen den UNGC und die OECD	Ausschlussverfahren
Engagement in umstrittenen Waffen	Ausschlussverfahren
THG-Emissionen	Ausschlussverfahren
CO2-Bilanz	Ausschlussverfahren
THG-Intensität von Beteiligungsunternehmen	Ausschlussverfahren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlussverfahren

Weiterführende Informationen finden Sie in der vorvertraglichen Vereinbarung im Prospekt oder in den SFDR-Online-Informationen auf der Website des Produkts.

Referenzzeitraum hier: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- Die Liste enthält die Anlagen, die während des Referenzzeitraums **den größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts ausmachten, nämlich: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.



### Was waren die wichtigsten Anlagen für dieses Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
FNMA, 0,0000 %, fällig 2023	Staatliche Unternehmen	1,58%	USA
US Bancorp, 4,5500 %, fällig am 22.07.28	Bankwesen	0,98%	USA
HSBC Holdings plc, 1,5900 %, fällig am 24.05.27	Bankwesen	0,96%	Vereinigtes Königreich
Credit Agricole SA, 4,2500 %, fällig am 11.07.29	Bankwesen	0,96%	Frankreich
UK Gilt, 3,2500 %, fällig am 31.01.33	Schatzpapiere	0,86%	Vereinigtes Königreich
Bank of Montreal, 3,0900 %, fällig am 10.01.37	Bankwesen	0,80%	Kanada
Equifax., Inc., 2,6000 %, fällig am 01.12.24	Technologie	0,75%	USA
Aster Treasury plc, 5,4100 %, fällig am 20.12.32	Sonstige Finanzen	0,74%	Vereinigtes Königreich
Nestle Finance International Ltd., 3,7500 %, fällig am 13.03.33	Lebensmittel und Getränke	0,71%	USA
Waste Management, Inc., 4,1500 %, fällig am 15.04.32	Ökologisch	0,71%	USA
Mattel, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.11.41	Konsumgüter	0,69%	USA
HCA, Inc., 5,3800%, fällig am 01.02.25	Gesundheitswesen	0,68%	USA
CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	Zyklische Verbraucherdienstleistungen	0,68%	USA
PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,0700 %, fällig am 24.01.34	Bankwesen	0,67%	USA
Arcadis NV, 4,8800 %, fällig am 28.02.28	Sonstige Industrie	0,67%	Niederlande

Die vorstehende Aufstellung gibt den Durchschnitt der Positionen des Fonds an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums wieder.

Referenzzeitraum hier: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

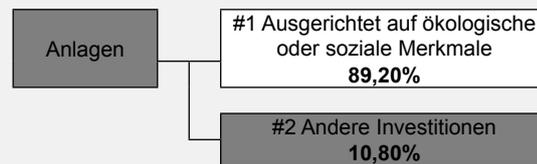
## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

► **Die Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Anlagen in bestimmten Vermögenswerten.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



**#1 Nach E/S-Merkmalen ausgerichtet** umfasst die Anlagen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Nach E/S-Merkmalen ausgerichtet** deckt Folgendes ab:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Anlagen.
- Die Unterkategorie **#1B Sonstige E/S-Merkmale** umfasst Anlagen, die sich an den ökologischen oder sozialen Merkmalen orientieren, aber nicht als nachhaltige Anlagen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftszweigen wurden die Investitionen getätigt?

Im Jahr 2023 haben wir in die folgenden Sektoren investiert:

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	40,23%
Gesundheitswesen	9,77%
Versorger	8,37%
Technologie	7,77%
Regierung	6,47%
Nichtbasiskonsumgüter	6,04%
Energie	5,89%
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,45%
Industrie	4,82%
Kommunikation	3,73%
Materialien	1,17%
Credit Default Swaps	0,22%
Anleihenfutures	0,00%

Der Fonds hat während des Referenzzeitraums Anlagen in den vorstehenden Wirtschaftssektoren getätigt, und die angegebenen Werte stellen einen Durchschnitt der Quartalszahlen dar.

Referenzzeitraum hier: 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- ▶ Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.
- ▶ **Förderungsmaßnahmen** ermöglichen es anderen Tätigkeiten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.
- ▶ **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



In welchem Maße waren die nachhaltigen Anlagen mit ökologischer Zielsetzung mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform.

Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen<sup>1</sup>?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform.

Ja:

in fossilem Gas    c In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie stehen nur dann im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Tätigkeiten im Bereich der fossilen Gase und der Kernenergie, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

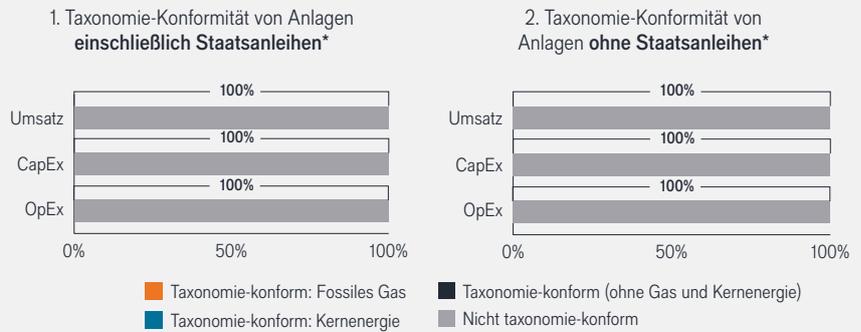
# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8

► Taxonomie-konforme Aktivitäten werden ausgedrückt als Anteil des:

- **Umsatzes**, um den Anteil der Einnahmen der Beteiligungsunternehmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten anzugeben.
- **Investitionsaufwands (CapEx)**, um die von Beteiligungsunternehmen getätigten umweltfreundlichen Investitionen anzugeben, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsaufwands (OpEx)**, um die umweltfreundlichen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen anzugeben.

Die folgenden Diagramme zeigen in grüner Farbe den Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Anlagen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Anlagen des Finanzprodukts zeigt, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



Dieses Diagramm stellt 100 % der Gesamtanlagen dar.

\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ sämtliche Engagements in staatlichen Titeln

### Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangs- und Förderungsmaßnahmen?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform.

### Wie entwickelte sich der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Anlagen gegenüber früheren Referenzzeiträumen?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform.



### Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform und hält keine nachhaltigen Anlagen.



### Wie hoch war der Anteil sozial nachhaltiger Anlagen?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.



► sind nachhaltige Anlagen mit einem ökologischen Ziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne von Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.**

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## ANHANG 1 – ARTIKEL 8



**Welche Investitionen fielen unter „# Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zu den übrigen Vermögenswerten zählten Barmittel oder Barmitteläquivalente, Anlagen in staatlichen Emittenten, verbriefte Vermögenswerte, zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements gehaltene Derivate oder für andere Anlagezwecke als das Engagement in Direktemittenten gehaltene Derivate. Für solche Anlagen gelten keine Mindestanforderungen im Hinblick auf ökologische oder soziale Schutzmaßnahmen.



**Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?**

Der Fonds hat nicht gegen die Ausschlusskriterien oder andere verbindliche Verpflichtungen verstoßen, und es wurden dem Handel vorgelagerte Compliance-Kontrollen angewandt, um die Einhaltung der vorstehend aufgeführten ESG-Ausschlusskriterien zu gewährleisten.

► **Bei den Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.



**Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?**

**Wie unterscheidet sich die Referenzbenchmark von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**Wie hat sich dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, um die Übereinstimmung der Referenzbenchmark mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?**

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

**Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?**

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

---

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

# Ausschüttungspolitik der Anteilklassen (ungeprüft)

Die Gesellschaft bietet die folgenden Anteilklassen mit verschiedenen Ausschüttungspolitiken, Ausschüttungshäufigkeiten, Absicherungspolitiken und Währungen für jede Klasse an. Darüber hinaus sind nicht alle Fonds oder Anteilklassen in allen Ländern verfügbar. Potenzielle Anleger und Anleger werden gebeten, bei ihrer zuständigen Vertriebsstelle eine Liste der für sie verfügbaren Fonds und Anteilklassen anzufordern und sicherzustellen, dass sie nur Anteilklassen zeichnen, die sie halten dürfen.

Die Namen der einzelnen von der Gesellschaft angebotenen Anteilklassen ermöglichen es den Anteilshabern, mithilfe der folgenden Unterklassifikationen die Ausschüttungspolitik, die Ausschüttungshäufigkeit, die Absicherungspolitik und die Währung einer Klasse festzustellen:

Anteilklasse	Ausschüttungspolitik	Ausschüttungshäufigkeit	Abgesichert	Währung der Anteilklasse
Klasse A	Serie 1	Jährlich -- *	**	US-Dollar (USD)
Klasse B	Serie 2	Halbjährlich – s	H	Euro (EUR)
Klasse E	Serie 3	Vierteljährlich – q	PH	Pfund Sterling (GBP)
Klasse F	Serie 4	Monatlich -- m		Hongkong-Dollar (HKD)
Klasse G	Serie 5			Japanischer Yen (JPY)
Klasse H	Serie 6			Australischer Dollar (AUD)
Klasse I				Schweizer Franken (CHF)
Klasse S				Kanadischer Dollar (CAD)
Klasse T				Renminbi (CNH)
Klasse V				Schwedische Krone (SEK)
Klasse Y				Neuseeland-Dollar (NZD)
Klasse Z				Singapur-Dollar (SGD)
Klasse IA				Norwegische Krone (NOK)
Klasse YF				Brasilianischer Real (BRL)*
Klasse YI				

\* Die Anteilklassen mit jährlicher Ausschüttung sind durch das Fehlen der Unterkategorie/Serienbezeichnung in Bezug auf die Ausschüttungshäufigkeit erkennbar.

\*\*Die nicht abgesicherten Anteilklassen sind durch das Fehlen der Unterkategorie/Serienbezeichnung in Bezug auf die Absicherungspolitik erkennbar.

\*In BRL abgesicherte Anteilklassen lauten auf die Basiswährung des jeweiligen Fonds. Weitere Einzelheiten sind dem Abschnitt „In brasilianischen Real abgesicherte Anteilklassen“ des Prospekts zu entnehmen.

Jede Anteilklasse umfasst sechs Unterkategorien/Serien von Anteilen durch Bezugnahme auf die Ausschüttungspolitik einer Klasse. Die sechs Serien und ihre jeweilige Ausschüttungspolitik sind nachstehend dargelegt.

## Thesaurierende Anteilklassen:

Die Gesellschaft nimmt keinen Dividendenausweis und keine Dividendenzahlung auf thesaurierende Klassen vor. Jeglicher Nettoertrag und die realisierten Netto-Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sondern in dem Nettoinventarwert pro Anteil berücksichtigt.

Alle thesaurierenden Anteilklassen sind „Anteile der Serie 2“ und werden mit der Nummer 2 im Namen der Anteilklasse gekennzeichnet.

## Ausschüttende Anteilklassen:

Für die ausschüttenden Anteilklassen wird beabsichtigt, Dividenden festzusetzen und auszuschütten, die aus dem gesamten oder einem Teil der Anlageerträge und realisierten und nicht realisierten Nettokapitalerträgen und/oder des Kapitals bestehen, wie unten angegeben.

Ausschüttende Anteilklassen können abhängig von ihrer Ausschüttungspolitik als eine von vier Anteilsserien ausgewiesen werden und sie werden mit den Zahlen 1, 3, 4, 5 oder 6 im Namen der Anteilklasse gekennzeichnet.

### Anteile der Serie 1

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen alle Anlageerträge für den betreffenden Abwicklungszeitraum nach Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Die Ausschüttungen enthalten keine realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne.

### Anteile der Serie 3

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen alle Anlageerträge für den betreffenden Abwicklungszeitraum vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Die Ausschüttungen enthalten keine realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne.

# Ausschüttungspolitik der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

## **Anteile der Serie 4**

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum, der möglicherweise einen Teil des Kapitals enthält, vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Um die Ausschüttung einer größeren Menge an Anlageerträgen zu ermöglichen, ziehen die Anteilklassen Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

## **Anteile der Serie 5**

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum, der üblicherweise einen Teil des Kapitals enthält, vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Um die Ausschüttung einer größeren Menge an Anlageerträgen zu ermöglichen, ziehen die Anteilklassen Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

## **Anteile der Serie 6**

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum, der voraussichtlich einen hohen Kapitalanteil erhält, vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Um die Ausschüttung einer größeren Menge an Anlageerträgen zu ermöglichen, ziehen die Anteilklassen Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft)

Die zusätzlichen Informationen in diesem Abschnitt beziehen sich auf die Fonds, die von der Hong Kong Securities and Futures Commission („SFC“) zum 31. Dezember 2023 zugelassen wurden und die Offenlegungspflichten in Hongkong erfüllen.

Zum 31. Dezember 2023 waren folgende Fonds nicht in Hongkong zugelassen und nicht in Hongkong öffentlich erhältlich:

1. Janus Henderson Absolute Return Income Fund
2. Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)
3. Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund
4. Janus Henderson Emerging Markets Leaders Fund
5. Janus Henderson Europe Fund
6. Janus Henderson Global Absolute Return Fund
7. Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund
8. Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund
9. Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
10. Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund
11. Janus Henderson Global High Yield
12. Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund
13. Janus Henderson Global Research Fund
14. Janus Henderson Global Value Fund
15. Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund
16. Janus Henderson Intech European Core Fund
17. Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund
18. Janus Henderson Intech US Core fund
19. Janus Henderson US Balanced 2026 Fund
20. Janus Henderson US Contrarian Fund
21. Janus Henderson US Research Fund
22. Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

Hinweis: Die SFC-Autorisierung stellt weder eine Empfehlung oder Befürwortung eines Produkts dar, noch garantiert sie die kommerziellen Vorzüge eines Produkts oder dessen Performance. Sie bedeutet nicht, dass das Produkt für alle Anleger geeignet ist und auch nicht, dass es für einen bestimmten Anleger oder eine bestimmte Anlegergruppe geeignet ist.

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind der höchste und der niedrigste Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Anteilsklasse) der letzten zehn Jahre für jede zum 31. Dezember 2023 ausgegebene und für Anleger in Hongkong verfügbare Anteilsklasse angegeben:

### Höchster und niedrigster Nettoinventarwert je Anteil über zehn Jahre

Janus Henderson Balanced Fund Höchststand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	12,83	12,33
A2 HAUD	11,34	11,68	11,98	13,85	14,72	11,25	17,71	20,37	20,32	18,32
A2 HCNH	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,12
A2 HEUR	24,93	25,20	25,02	28,35	29,00	35,26	34,76	39,89	39,78	35,44
A2 HKD	13,79	13,97	14,15	16,50	17,66	2,51	21,81	25,41	25,35	23,80
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	12,31	14,25	14,22	13,05
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	12,11	14,32	14,28	13,07
A2 USD	23,30	23,62	23,87	27,64	25,39	32,82	36,84	42,67	42,56	39,90
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	12,12	10,95
A5m HAUD	10,62	10,66	10,05	10,98	11,36	8,18	12,34	13,59	13,56	11,22
A5m HCAD	10,68	10,65	9,99	10,87	11,24	8,93	12,39	13,72	13,69	11,65
A5m HCNH	10,72	10,84	10,70	12,26	12,84	-	-	-	16,90	14,29
A5m HEUR	10,55	10,46	9,77	10,42	10,75	11,97	11,34	12,50	12,47	10,26
A5m HKD	10,59	10,52	9,87	11,01	11,46	1,54	12,91	14,45	14,41	12,49
A5m HSGD	-	-	-	-	-	-	11,55	12,85	12,82	10,87
A5m SGD	-	-	-	-	-	-	11,53	12,96	12,90	10,90
A5m USD	10,60	10,53	9,88	10,94	11,34	11,99	12,93	14,39	14,36	12,43
A6m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,31
B2 USD	19,92	20,11	19,99	22,92	24,29	26,67	29,63	33,98	33,89	31,15
E2 HEUR	13,38	13,52	13,31	15,00	15,59	-	-	-	20,64	18,21
E2 USD	-	-	10,24	11,79	12,55	-	-	-	17,80	16,52
E3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	12,05	10,78
E5m HEUR	10,58	10,47	9,74	10,30	10,61	-	-	-	12,07	9,84
E5m USD	-	-	10,10	11,12	11,51	-	-	-	14,29	12,25
H1m HEUR	-	-	-	10,03	10,46	-	-	-	14,08	12,49
H1m USD	-	-	-	10,03	10,70	-	-	-	15,44	14,44
H2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,11
H2 HEUR	-	-	-	10,03	10,54	-	-	-	14,66	13,32
H2 USD	-	-	-	10,03	10,79	-	-	-	16,06	15,37
H3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	12,27	11,32
I1m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	15,59	13,85
I1m HGBP	-	-	-	-	-	-	-	-	13,26	12,11
I2 HCAD	-	-	10,97	12,72	13,56	11,54	16,85	19,64	19,59	18,43
I2 HEUR	15,63	15,89	16,02	18,32	19,25	23,24	23,14	26,81	26,74	24,31
I2 USD	26,47	26,93	27,65	32,32	34,76	39,13	44,35	51,89	51,77	49,53
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	12,27	11,31
IA2 HBRL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,83
T2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,68
V5m HAUD	10,72	10,75	10,15	11,11	11,49	-	-	-	13,74	11,37
V5m USD	10,65	10,64	10,04	11,10	11,52	-	-	-	14,58	12,61

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Balanced Fund										
Niedrigster Stand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	11,02	11,15
A2 HAUD	10,32	10,83	10,55	11,86	13,05	9,35	12,81	17,20	15,62	16,33
A2 HCNH	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,06
A2 HEUR	23,14	23,19	22,45	24,72	25,95	30,37	25,17	33,75	30,42	31,59
A2 HKD	12,80	12,88	12,56	13,98	15,71	2,05	15,62	21,20	19,92	20,90
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	8,86	11,96	11,05	11,63
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	9,54	11,80	11,64	11,64
A2 USD	21,60	21,76	21,12	23,62	21,76	26,87	26,37	35,78	33,21	35,03
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,35	9,77
A5m HAUD	10,10	9,62	9,22	9,86	9,91	7,10	9,22	11,98	10,06	10,07
A5m HCAD	10,13	9,58	9,16	9,77	9,79	7,43	9,21	12,04	10,27	10,43
A5m HCNH	10,11	9,93	9,63	10,56	11,32	-	-	-	12,85	12,83
A5m HEUR	10,05	9,38	8,96	9,47	9,21	10,73	8,46	11,01	9,23	9,21
A5m HKD	10,10	9,47	9,11	9,73	10,07	1,32	9,53	12,54	10,95	11,19
A5m HSGD	-	-	-	-	-	-	8,58	11,22	9,64	9,75
A5m SGD	-	-	-	-	-	-	9,24	11,09	10,10	10,10
A5m USD	10,09	9,48	9,07	9,74	9,98	10,22	9,54	12,56	10,84	11,11
A6m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,26
B2 USD	18,61	18,45	17,84	19,77	21,55	22,05	21,37	28,77	26,24	27,61
E2 HEUR	12,47	12,41	11,99	13,15	13,73	-	-	-	15,72	16,24
E2 USD	-	-	9,71	10,13	11,15	-	-	-	13,84	14,58
E3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,26	9,62
E5m HEUR	10,07	9,37	8,93	9,40	9,06	-	-	-	8,90	8,84
E5m USD	-	-	9,60	9,95	10,09	-	-	-	10,75	10,96
H1m HEUR	-	-	-	9,96	9,21	-	-	-	10,77	11,15
H1m USD	-	-	-	9,98	9,50	-	-	-	12,09	12,75
H2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,05
H2 HEUR	-	-	-	9,96	9,32	-	-	-	11,30	11,84
H2 USD	-	-	-	9,98	9,62	-	-	-	12,63	13,36
H3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,54	10,06
I1m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	11,95	12,36
I1m HGBP	-	-	-	-	-	-	-	-	10,27	10,77
I2 HCAD	-	-	10,00	10,85	12,05	9,14	12,05	16,37	15,31	16,14
I2 HEUR	14,42	14,67	14,26	15,83	17,02	19,83	16,62	22,47	20,60	21,60
I2 USD	24,35	24,92	24,27	27,36	31,00	31,73	31,50	43,09	40,72	43,05
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,54	10,05
IA2 HBRL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,29
T2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,46
V5m HAUD	10,16	9,72	9,31	9,96	10,02	-	-	-	10,20	10,21
V5m USD	10,11	9,63	9,21	9,90	10,14	-	-	-	11,00	11,28

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Life Sciences Fund										
Höchststand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HAUD	15,22	18,54	15,85	17,06	19,36	14,59	25,04	27,04	26,04	25,25
A2 HCNH	100,00	13,81	12,17	13,92	16,11	-	-	-	23,69	23,51
A2 HEUR	28,27	34,02	29,02	30,22	33,35	39,57	42,65	45,96	44,24	42,57
A2 HKD	-	11,24	9,60	10,41	11,92	1,69	15,96	17,41	16,83	17,03
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	14,46	14,31
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	14,71	14,48
A2 USD	27,98	33,73	28,79	31,01	35,40	39,19	47,87	52,01	50,19	50,69
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	12,02	11,90
B2 USD	24,03	28,80	24,49	25,91	29,29	32,02	38,72	41,71	40,18	39,80
E2 HEUR	14,53	17,42	14,83	15,31	16,88	-	-	-	21,95	20,98
E2 USD	14,66	17,62	15,01	16,02	18,21	-	-	-	25,39	25,39
F2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,46
F3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,44
H1 GBP	100,00	14,75	15,17	16,64	19,39	28,43	26,24	28,61	30,56	30,65
H1 USD	100,00	14,19	12,19	13,47	15,60	17,57	21,78	23,96	23,18	24,12
H2 EUR	100,00	16,77	14,37	14,97	17,20	22,50	22,84	26,47	27,92	27,95
H2 GBP	21,80	26,64	27,39	30,04	35,01	51,34	47,42	51,70	55,24	55,41
H2 HEUR	15,24	18,50	15,89	16,97	19,08	22,95	25,12	27,41	26,45	26,09
H2 USD	15,17	18,45	15,85	17,51	20,28	22,86	28,35	31,19	30,18	31,41
I1 USD	-	-	10,04	12,46	14,33	-	-	-	20,84	21,39
I2 EUR	100,00	16,69	14,25	14,71	16,76	-	-	-	26,41	26,26
I2 HEUR	26,50	32,09	27,47	28,99	32,37	38,60	41,93	45,49	43,85	42,67
I2 HSGD	-	-	-	-	-	-	14,38	15,71	15,18	15,23
I2 USD	31,84	38,56	33,03	36,04	41,45	46,31	57,02	62,37	60,27	61,88
I2 HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,83	10,66
I2 HKD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,93	11,26
T2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,26
V2 HEUR	-	10,30	10,13	10,55	11,69	-	-	-	15,47	14,89
V2 USD	-	10,31	10,14	10,92	12,46	-	-	-	17,65	17,83
Z2 USD	-	-	100,46	126,30	147,80	-	-	-	226,43	239,84

Janus Henderson Global Life Sciences Fund										
Niedrigster Stand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HAUD	10,89	14,66	12,75	13,68	15,58	11,40	15,22	23,62	20,51	21,70
A2 HCNH	9,28	10,87	9,90	10,83	13,05	-	-	-	19,03	20,14
A2 HEUR	20,55	26,95	23,31	24,61	27,27	31,84	25,88	40,25	34,89	36,52
A2 HKD	-	8,90	7,76	8,28	9,65	1,29	9,57	15,12	13,49	14,64
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	11,49	12,30
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	11,96	12,91
A2 USD	20,32	26,72	23,14	24,82	28,65	29,93	28,70	45,28	39,98	43,52
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	9,78	10,64
B2 USD	17,58	22,77	19,66	20,90	23,65	24,69	23,40	36,54	31,86	34,23
E2 HEUR	10,59	13,79	11,90	12,51	13,54	-	-	-	17,27	17,96
E2 USD	10,69	13,95	12,06	12,88	14,72	-	-	-	20,18	21,82
F2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,96
F3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,95
H1 GBP	10,00	11,80	11,01	14,00	15,06	21,41	17,57	24,20	24,34	27,58
H1 USD	10,00	11,27	9,82	10,66	12,67	13,23	12,92	20,67	18,59	20,66
H2 EUR	10,00	12,03	11,14	12,93	13,63	16,94	15,25	22,25	22,56	25,06
H2 GBP	14,65	21,30	19,87	25,27	27,19	38,66	31,72	43,74	43,98	49,86
H2 HEUR	10,98	14,70	12,79	13,67	15,37	18,28	15,06	23,78	21,00	22,44
H2 USD	10,91	14,65	12,76	13,87	16,47	17,21	16,80	26,91	24,20	26,91
I1 USD	-	-	9,89	9,91	11,62	-	-	-	16,66	18,34
I2 EUR	10,00	12,02	11,04	12,74	13,34	-	-	-	21,41	23,55
I2 HEUR	19,19	25,46	22,09	23,47	26,03	30,95	25,29	39,64	34,70	36,74
I2 HSGD	-	-	-	-	-	-	8,63	13,62	12,10	13,11
I2 USD	23,02	30,58	26,57	28,68	33,60	35,11	33,98	54,04	48,18	53,06
I2 HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,56	9,18
I2 HKD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,80	9,67
T2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,68
V2 HEUR	-	9,42	8,13	8,58	9,39	-	-	-	12,21	12,78
V2 USD	-	9,43	8,15	8,74	10,08	-	-	-	14,06	15,31
Z2 USD	-	-	10,00	99,24	120,23	-	-	-	182,32	205,15

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund										
Höchststand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	11,47	11,02
A2 HAUD	11,16	12,04	13,22	18,39	21,36	17,27	35,64	43,51	40,87	35,91
A2 HEUR	7,14	7,53	8,15	11,10	12,68	16,08	20,90	25,47	23,93	21,04
A2 HKD	10,85	11,55	12,69	17,80	20,94	3,16	36,30	44,86	42,30	39,76
A2 USD	7,00	7,40	8,13	11,34	13,27	15,73	23,28	28,67	26,99	25,33
B2 USD	6,06	6,34	6,90	9,53	11,06	12,93	18,95	23,12	21,74	20,00
Klasse ARMB(CNH) acc Hedged	11,08	12,09	13,60	19,68	23,27	-	-	-	-	-
E2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,57
F2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,01
F3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,99
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,04
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,64
H2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	11,59	11,49
H2 HEUR	11,92	12,76	11,35	15,72	18,16	-	-	-	36,03	32,64
H2 USD	11,87	12,73	14,18	20,12	23,81	-	-	-	50,90	49,25
I2 HEUR	18,88	20,11	21,95	30,19	34,68	44,36	58,14	71,36	67,13	59,99
I2 USD	7,99	8,51	9,42	13,27	15,62	18,70	27,89	34,59	32,61	31,10
T2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,08
V2 HEUR	-	10,65	11,53	15,72	17,97	-	-	-	33,86	29,78
V2 USD	-	10,65	11,69	16,30	19,08	-	-	-	38,80	36,41

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund										
Niedrigster Stand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	7,32	7,42
A2 HAUD	9,71	10,21	9,42	12,76	16,33	11,82	19,47	34,05	22,19	23,62
A2 HEUR	6,23	6,39	5,88	7,84	9,65	11,36	11,37	19,98	13,02	13,85
A2 HKD	9,53	9,80	9,08	12,26	16,08	2,12	19,52	34,85	23,82	25,55
A2 USD	6,10	6,28	5,79	7,86	10,21	10,55	12,52	22,32	15,10	16,27
B2 USD	5,32	5,40	4,95	6,66	8,48	8,76	10,26	18,12	12,07	12,98
Klasse ARMB(CNH) acc Hedged	9,62	10,23	9,54	13,20	17,92	-	-	-	-	-
E2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,17
F2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,03
F3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,02
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,39
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,52
H2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	7,45	7,62
H2 HEUR	10,25	9,69	8,09	10,96	13,90	-	-	-	19,82	21,16
H2 USD	10,19	10,75	9,99	13,75	18,41	-	-	-	28,83	31,17
I2 HEUR	16,33	17,02	15,73	21,17	26,45	31,12	31,45	55,66	36,74	39,17
I2 USD	6,90	7,20	6,67	9,12	12,05	12,46	14,91	26,78	18,37	19,83
T2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,49
V2 HEUR	-	9,89	8,32	11,10	13,68	-	-	-	18,42	19,59
V2 USD	-	9,90	8,33	11,30	14,68	-	-	-	21,72	23,40

Janus Henderson US Forty Fund										
Höchststand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HAUD	12,59	13,92	13,23	16,70	19,10	15,10	28,68	36,03	34,52	24,91
A2 HEUR	22,49	24,51	23,27	28,40	31,64	39,45	47,23	59,20	56,72	48,16
A2 USD	21,98	24,02	22,83	28,87	28,54	38,38	52,35	66,20	63,55	57,38
B2 USD	18,75	20,35	19,24	23,89	27,27	31,12	42,03	52,68	50,49	44,71
Klasse ARMB(CNH) acc Hedged	100,00	12,01	11,88	15,56	18,05	-	-	-	-	-
E2 HEUR	17,23	18,72	17,75	21,45	23,95	-	-	-	41,97	35,30
E2 USD	-	-	10,34	13,01	14,91	-	-	-	28,07	25,09
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,87
H2 GBP	15,74	17,74	21,06	24,99	29,79	-	-	-	57,59	56,62
H2 HEUR	12,18	13,38	12,76	15,95	18,06	-	-	-	33,66	29,45
H2 USD	12,13	13,36	12,91	16,53	19,20	-	-	-	38,42	35,69
I1 USD	16,39	18,03	17,39	22,23	25,29	-	-	-	50,00	46,18
I2 HEUR	26,44	29,02	27,68	34,38	38,88	48,77	59,03	74,71	71,70	62,27
I2 USD	24,67	27,15	26,17	33,45	38,81	45,42	62,64	79,97	76,89	70,99
V2 HEUR	-	10,47	10,04	12,25	13,73	-	-	-	24,35	20,68
V2 USD	-	10,47	10,06	12,73	14,64	-	-	-	28,00	25,28

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson US Forty Fund										
Niedrigster Stand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HAUD	10,40	11,98	11,02	12,88	15,05	11,05	16,38	27,74	20,54	21,55
A2 HEUR	18,92	21,19	19,40	22,31	25,65	29,86	26,86	45,68	33,75	35,37
A2 USD	18,46	20,73	19,02	22,22	22,90	27,59	29,38	50,65	38,82	41,16
B2 USD	15,85	17,54	16,03	18,57	21,56	22,59	23,77	40,65	30,61	32,39
Klasse ARMB(CNH)acc Hedged	9,25	10,26	9,72	11,58	14,33	-	-	-	-	-
E2 HEUR	14,53	16,18	14,79	16,93	18,80	-	-	-	24,89	26,05
E2 USD	-	-	9,66	10,06	11,80	-	-	-	17,08	18,09
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,50
H2 GBP	12,21	15,04	14,89	20,61	23,44	-	-	-	40,24	42,72
H2 HEUR	10,17	11,57	10,66	12,39	14,24	-	-	-	20,25	21,33
H2 USD	10,11	11,53	10,65	12,57	15,26	-	-	-	23,73	25,25
I1 USD	13,67	15,57	14,36	16,93	20,08	-	-	-	30,81	32,76
I2 HEUR	22,09	25,12	23,11	26,74	30,62	36,53	33,29	57,11	43,04	45,23
I2 USD	20,58	23,44	21,61	25,48	30,82	32,31	34,86	60,62	47,39	50,38
V2 HEUR	-	9,76	8,37	9,62	10,79	-	-	-	14,49	15,19
V2 USD	-	9,76	8,39	9,79	11,60	-	-	-	17,11	18,14

Janus Henderson US Venture Fund										
Höchststand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A1 USD	18,90	20,49	19,60	23,22	27,39	-	-	-	37,55	31,90
A2 HEUR	22,59	24,44	23,13	26,70	30,79	33,20	39,32	41,83	39,09	31,61
A2 USD	21,26	23,05	22,04	26,11	30,80	31,01	41,88	45,07	42,20	35,83
B2 USD	18,33	19,78	18,69	21,86	25,61	25,44	34,03	36,28	33,93	28,24
Klasse Z€ acc	137,89	167,14	172,93	188,12	229,39	-	-	-	-	-
Klasse Z\$ acc	153,12	167,94	15,58	202,69	243,16	-	-	-	-	-
Klasse AAUD\$acc Hedged	12,39	13,49	12,96	15,32	17,97	-	-	-	-	-
E2 USD	-	-	10,42	12,26	14,42	-	-	-	19,43	16,33
F2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,76
F3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,75
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,26
H2 GBP	16,58	18,39	21,86	24,80	30,55	-	-	-	41,99	40,04
H2 HEUR	12,25	12,74	-	10,08	11,76	-	-	-	16,80	16,41
H2 USD	12,18	13,30	12,95	15,64	18,63	-	-	-	26,81	23,46
I2 HEUR	18,11	19,65	18,77	21,88	25,37	27,57	32,97	35,33	33,06	26,69
I2 USD	24,03	26,14	25,25	30,21	35,82	36,39	49,54	53,69	50,34	43,46
V2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	10,07	8,14
V2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,15	8,54

Janus Henderson US Venture Fund										
Niedrigster Stand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A1 USD	15,76	17,10	14,98	18,97	20,12	-	-	-	25,43	25,61
A2 HEUR	18,88	20,40	17,85	22,25	22,37	26,36	19,14	35,97	26,14	25,20
A2 USD	17,73	19,24	16,85	21,32	22,63	23,43	20,12	38,37	28,57	28,76
B2 USD	15,40	16,46	14,37	18,03	18,76	19,41	16,47	31,16	22,86	22,70
Klasse Z€ acc	99,33	133,80	120,60	166,26	172,61	-	-	-	-	-
Klasse Z\$ acc	125,64	141,11	124,79	161,50	180,00	-	-	-	-	-
Klasse AAUD\$acc Hedged	10,17	11,27	9,90	12,53	13,74	-	-	-	-	-
E2 USD	-	-	9,34	10,07	10,57	-	-	-	13,12	13,12
F2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,62
F3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,62
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,82
H2 GBP	12,54	15,40	14,30	21,50	22,82	-	-	-	31,21	32,59
H2 HEUR	10,12	0,48	-	10,00	8,58	-	-	-	13,79	13,95
H2 USD	10,06	11,15	9,82	12,59	13,74	-	-	-	18,27	18,78
I2 HEUR	15,06	16,44	14,42	18,11	18,48	21,78	15,95	30,18	22,19	20,56
I2 USD	19,95	21,86	19,21	24,49	26,37	27,31	23,66	45,41	34,21	34,84
V2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	6,74	7,16
V2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	6,87	7,48

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund										
Höchststand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HEUR	14,70	14,98	14,83	15,48	15,91	20,01	18,88	20,88	20,86	17,37
A2 USD	16,97	17,38	17,48	18,78	19,54	23,13	24,56	28,02	28,02	24,19
A3 q HAUD	11,78	12,02	11,40	11,63	12,00	9,24	13,99	14,75	14,65	11,82
A3 q USD	14,02	14,19	13,58	13,96	14,40	16,23	17,03	18,63	18,56	15,48
A5m USD	-	-	-	-	-	-	-	10,72	10,72	8,67
B1 q USD	14,12	14,37	14,18	14,96	15,44	18,01	19,07	21,34	21,32	18,10
B2 USD	15,22	15,49	15,37	16,30	16,85	19,71	20,87	23,37	23,36	19,95
Klasse ARMB(CNH) acc Hedged	100,00	11,25	11,75	13,16	13,82	-	-	-	-	-
Klasse U€acc Hedged	-	-	-	10,09	10,39	-	-	-	-	-
E2 HEUR	11,37	11,55	11,35	11,77	12,09	-	-	-	15,55	12,88
E3 q HEUR	11,07	11,17	10,48	10,36	10,65	-	-	-	12,19	9,75
F2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,95
F3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,84
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,44
H1 q GBP	11,10	12,17	13,88	14,14	15,14	-	-	-	20,95	19,16
H1 q HGBP	10,27	10,53	10,26	10,65	10,98	-	-	-	14,33	11,97
H1 q USD	-	-	-	10,10	10,44	-	-	-	14,71	12,56
H2 USD	-	-	-	10,10	10,61	-	-	-	15,83	13,86
I1 q USD	14,26	14,62	14,45	15,29	15,80	18,53	19,60	22,25	22,24	18,99
I2 HEUR	15,63	15,76	15,65	16,56	17,05	21,85	20,64	23,27	23,27	19,61
I2 USD	-	-	-	-	10,13	-	-	-	15,02	13,12
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,64

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund										
Niedrigster Stand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HEUR	12,54	12,95	11,68	13,67	13,87	15,89	11,44	16,98	14,01	13,47
A2 USD	14,45	15,05	13,61	16,23	17,40	17,59	14,96	22,56	19,26	19,06
A3 q HAUD	10,19	10,20	9,15	10,43	10,34	7,32	8,41	12,18	9,59	8,84
A3 q USD	12,18	12,07	10,84	12,48	12,52	12,66	10,37	15,29	12,40	11,84
A5m USD	-	-	-	-	-	-	-	9,91	7,01	6,53
B1 q USD	12,10	12,36	11,14	13,11	13,70	13,85	11,60	17,34	14,46	14,08
B2 USD	13,04	13,36	12,04	14,23	14,95	15,12	12,70	18,99	15,93	15,60
Klasse ARMB(CNH) acc Hedged	9,93	9,85	9,06	11,00	12,33	-	-	-	-	-
Klasse U€acc Hedged	-	-	-	9,90	9,17	-	-	-	-	-
E2 HEUR	9,69	9,96	8,97	10,45	10,50	-	-	-	10,40	9,95
E3 q HEUR	9,65	9,47	8,46	9,47	8,95	-	-	-	7,92	7,32
F2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,89
F3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,86
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,91
H1 q GBP	9,99	10,01	9,69	13,13	12,80	-	-	-	16,70	15,04
H1 q HGBP	9,50	9,03	8,16	9,46	9,57	-	-	-	9,61	9,25
H1 q USD	-	-	-	9,90	9,28	-	-	-	10,00	9,76
H2 USD	-	-	-	9,90	9,47	-	-	-	10,99	11,02
I1 q USD	12,20	12,56	11,36	13,37	14,04	14,20	11,95	17,93	15,12	14,77
I2 HEUR	13,24	13,54	12,26	14,48	15,02	17,21	12,52	18,74	15,76	15,33
I2 USD	-	-	-	-	9,04	-	-	-	10,41	10,42
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,36

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Flexible Income Fund										
Höchststand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HEUR	22,78	23,06	23,08	22,45	21,88	24,70	23,47	23,44	22,67	19,48
A2 USD	20,26	20,55	20,84	20,79	20,59	21,84	23,65	23,65	23,10	20,42
A3 m HAUD	9,72	9,71	9,50	9,10	8,88	6,09	9,08	8,98	8,50	7,15
A3 m HKD	9,73	9,65	9,35	9,03	8,82	1,13	9,15	9,06	8,68	7,46
A3 m USD	12,22	12,14	11,75	11,27	11,01	10,98	11,50	11,39	10,86	9,28
A5m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,53
A5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,61
B1 m HEUR	11,54	11,60	11,41	10,95	10,68	11,67	10,91	10,85	10,39	8,81
B1 m USD	12,48	12,57	12,54	12,31	12,14	12,51	13,35	13,33	12,89	11,21
B2 USD	17,50	17,67	17,67	17,42	17,20	17,94	19,20	19,16	18,52	16,16
E2 HEUR	10,85	10,97	10,94	10,61	10,41	-	-	-	10,60	9,09
E2 USD	-	-	10,04	10,00	9,89	-	-	-	10,97	9,65
E3 m HEUR	10,23	10,13	9,64	9,09	8,70	-	-	-	7,78	6,47
E3 m USD	-	-	10,03	9,64	9,41	-	-	-	8,91	7,73
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,56
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,62
H1 m USD	-	-	-	10,00	9,99	-	-	-	10,68	9,31
H2 HEUR	10,57	10,79	11,10	11,05	10,92	-	-	-	11,43	9,96
H2 USD	10,48	10,68	11,00	11,11	11,04	-	-	-	12,98	11,76
I1 m USD	12,52	12,62	12,60	12,37	12,18	12,57	13,41	13,41	13,03	11,36
I2 HEUR	23,55	23,93	24,35	24,02	23,67	26,98	26,08	26,08	25,52	22,25
I2 USD	10,88	11,10	11,44	11,55	11,49	12,43	13,68	13,70	13,54	12,28
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,78	8,49
T2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,75
T5m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,48
T5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,56
V3 m HAUD	9,83	9,86	9,65	9,25	9,02	-	-	-	8,76	7,36
V3 m USD	9,58	9,52	9,21	8,83	8,63	-	-	-	8,52	7,29
Z2 USD	103,83	106,21	110,70	112,57	112,18	-	-	-	135,83	124,75

Janus Henderson Flexible Income Fund										
Niedrigster Stand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HEUR	21,93	22,18	21,98	21,90	20,66	23,56	20,69	21,27	18,16	17,43
A2 USD	19,48	19,89	19,92	20,05	19,84	20,14	20,69	21,48	18,82	18,51
A3 m HAUD	9,50	9,20	8,97	8,85	8,26	5,78	8,05	8,15	6,71	6,18
A3 m HKD	9,48	9,07	8,83	8,80	8,24	1,06	8,12	8,23	6,96	6,56
A3 m USD	11,90	11,41	11,10	10,96	10,27	10,34	10,19	10,35	8,65	8,18
A5m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,06
A5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,44
B1 m HEUR	11,24	11,04	10,81	10,66	9,90	11,19	9,66	9,84	8,26	7,74
B1 m USD	12,15	12,05	11,98	11,97	11,53	11,66	11,76	12,10	10,41	9,99
B2 USD	16,95	16,96	16,89	16,89	16,43	16,65	16,90	17,39	14,98	14,58
E2 HEUR	10,48	10,53	10,41	10,37	9,77	-	-	-	8,48	8,11
E2 USD	-	-	9,64	9,65	9,50	-	-	-	8,93	8,76
E3 m HEUR	9,94	9,43	9,01	8,68	7,89	-	-	-	6,09	5,60
E3 m USD	-	-	9,51	9,37	8,76	-	-	-	6,68	6,80
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,58
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,60
H1 m USD	-	-	-	9,94	9,49	-	-	-	8,64	8,88
H2 HEUR	10,05	10,53	10,55	10,68	10,46	-	-	-	9,25	8,99
H2 USD	9,98	10,42	10,44	10,65	10,74	-	-	-	10,69	10,64
I1 m USD	12,19	12,10	12,02	12,03	11,58	11,69	11,80	12,18	10,55	10,12
I2 HEUR	22,46	23,25	23,29	23,30	22,47	25,64	22,79	23,67	20,67	20,07
I2 USD	10,36	10,83	10,85	11,08	11,17	11,38	11,85	12,43	11,15	11,10
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	7,88	7,55
T2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,80
T5m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,01
T5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,09
V3 m HAUD	9,62	9,35	9,11	8,98	8,39	-	-	-	6,91	6,37
V3 m USD	9,33	8,94	8,70	8,59	8,05	-	-	-	6,80	6,43
Z2 USD	99,93	103,52	104,38	107,55	109,47	-	-	-	112,44	112,69

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson High Yield Fund										
Höchststand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HEUR	28,31	27,73	28,37	29,30	29,28	33,39	30,72	31,97	31,79	28,14
A2 HKD	12,80	12,60	13,15	13,92	14,04	1,94	15,78	16,60	16,58	15,39
A2 USD	25,38	24,97	26,06	27,40	27,57	29,77	31,29	32,76	32,67	30,28
A3m HAUD	11,33	10,58	10,00	10,09	9,84	6,66	9,33	9,17	8,93	7,32
A3m HCNH	-	-	-	-	-	-	-	-	10,41	8,72
A3m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,08
A3m HKD	10,84	10,06	9,46	9,55	9,41	1,15	9,02	8,98	8,83	7,42
A3m USD	9,66	8,95	8,42	8,49	8,30	7,96	8,00	7,99	7,81	6,52
A5m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,67
A5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,74
B1m HEUR	10,17	9,55	9,12	9,20	8,95	9,55	8,45	8,48	8,34	6,91
B1m USD	9,89	9,33	9,07	9,20	9,14	9,13	9,21	9,42	9,30	7,92
B2 USD	22,00	21,44	22,03	22,98	23,06	24,42	25,40	26,41	26,26	23,86
E2 HEUR	12,56	12,26	12,50	12,88	12,86	-	-	-	13,83	12,18
E2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,80
E3m HEUR	10,82	9,98	9,17	9,17	8,77	-	-	-	7,48	6,07
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,53
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,59
H1m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,80
H1m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,91
H2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,00
H2 HGBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,85
H2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,87
I1m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,76
I1m USD	9,90	9,34	9,07	9,20	9,15	9,13	9,22	9,44	9,31	7,92
I2 HEUR	23,91	23,71	24,68	25,70	25,75	30,00	27,91	29,28	29,21	26,47
I2 USD	15,91	15,81	16,79	17,81	18,08	19,82	21,06	22,25	22,25	21,12
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,52	8,90
T2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,36
T5m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,62
T5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,69
V3m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,38	6,86
V3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,23	6,88
Z2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	176,12	169,55

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson High Yield Fund										
Niedrigster Stand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HEUR	26,12	25,68	24,96	28,36	26,91	30,69	23,26	29,11	25,32	25,73
A2 HKD	11,84	11,71	11,46	13,15	13,27	1,71	11,83	14,97	13,52	13,92
A2 USD	23,45	23,20	22,59	26,06	26,04	26,21	23,43	29,67	26,45	27,39
A3m HAUD	10,12	9,44	9,12	9,69	8,70	6,13	7,14	8,59	6,84	6,53
A3m HCNH	-	-	-	-	-	-	-	-	8,15	7,79
A3m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,44
A3m HKD	9,66	8,94	8,68	9,25	8,37	1,08	6,93	8,40	6,90	6,73
A3m USD	8,60	7,96	7,69	8,17	7,37	7,42	6,17	7,47	6,06	5,93
A5m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,08
A5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,81
B1m HEUR	9,16	8,60	8,32	8,85	7,88	8,99	6,51	7,89	6,46	6,23
B1m USD	8,92	8,44	8,17	8,99	8,28	8,34	7,12	8,73	7,33	7,26
B2 USD	20,23	19,82	19,27	22,03	21,58	21,72	19,17	24,08	21,10	21,78
E2 HEUR	11,57	11,34	11,02	12,49	11,79	-	-	-	11,00	11,14
E2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,70
E3m HEUR	9,61	8,80	8,48	8,68	7,55	-	-	-	5,69	5,42
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,61
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,63
H1m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,04
H1m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,41
H2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,03
H2 HGBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,46
H2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,51
I1m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,00
I1m USD	8,92	8,43	8,17	8,99	8,28	8,34	7,12	8,74	7,33	7,26
I2 HEUR	22,18	22,09	21,50	24,67	23,91	27,28	20,95	26,46	23,47	24,15
I2 USD	14,77	14,78	14,41	16,79	17,14	17,26	15,64	19,98	18,18	18,90
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,24	8,17
T2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,46
T5m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,03
T5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,11
V3m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	6,42	6,13
V3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	6,39	6,26
Z2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	144,62	150,44

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund										
Höchststand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HEUR	-	-	-	-	-	-	11,80	12,08	11,92	10,85
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,62	9,92
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,61	9,86
A2 USD	-	-	-	-	-	-	10,48	10,78	10,68	10,13
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,06	8,73
A4m HKD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,56
A4m HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,57	8,23
A4m SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,57	8,05
A4m USD	-	-	-	-	-	-	10,14	10,00	9,63	8,30
E2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,57	9,93
E3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,00	8,63
E4m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,54	8,18
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,47
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,53
H2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,34
H2 USD	-	-	-	-	-	-	10,55	10,90	10,81	10,39
H3m USD	-	-	-	-	-	-	10,17	10,18	9,97	8,70
I2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,80	10,35
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,12	8,83
I4m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,75	8,46
Z3 HJPY	-	-	-	-	-	-	-	-	9950,34	-

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund										
Niedrigster Stand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A2 HEUR	-	-	-	-	-	-	9,41	10,64	9,85	10,10
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,90	9,23
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,18	9,18
A2 USD	-	-	-	-	-	-	8,32	9,46	8,96	9,34
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,15	8,09
A4m HKD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,18
A4m HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	7,70	7,59
A4m SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	7,88	7,79
A4m USD	-	-	-	-	-	-	8,20	8,98	7,76	7,74
E2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,83	9,20
E3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,07	8,31
E4m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	7,65	7,60
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,73
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,75
H2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,62
H2 USD	-	-	-	-	-	-	8,34	9,53	9,12	9,52
H3m USD	-	-	-	-	-	-	8,25	9,13	8,11	8,39
I2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,10	9,49
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,24	8,52
I4m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	7,88	7,91
Z3 HJPY	-	-	-	-	-	-	-	-	9562,91	-

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund										
Höchststand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A1m HCHF	10,01	9,89	9,63	9,45	9,14	-	-	-	8,45	7,74
A1m USD	11,30	11,22	11,21	11,17	11,08	11,18	11,48	11,48	11,34	10,68
A2 HEUR	18,69	18,60	18,48	18,27	17,98	20,33	18,16	18,16	17,90	16,95
A2 USD	16,65	16,61	16,72	16,85	16,91	17,54	18,32	18,37	18,23	17,98
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,84	9,17
B1m USD	11,30	11,19	11,14	11,09	10,99	11,09	11,38	11,38	11,19	10,52
B2 USD	14,81	14,68	14,61	14,55	14,43	14,75	15,19	15,19	14,93	14,38
Klasse AAUD\$inc Hedged	10,17	10,19	10,25	10,22	10,12	-	-	-	-	-
Klasse U£acc Hedged	10,31	10,34	10,45	10,42	10,32	-	-	-	-	-
Klasse U£inc Hedged	10,09	9,74	9,73	9,61	9,43	-	-	-	-	-
Klasse Z\$ acc	101,97	103,01	105,09	106,87	108,53	-	-	-	-	-
E2 HEUR	10,28	10,21	10,07	9,90	9,66	-	-	-	9,40	8,87
E2 USD	-	-	-	-	10,00	-	-	-	10,64	10,45
E3m HEUR	9,96	9,62	9,20	8,88	8,45	-	-	-	7,36	6,70
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,32
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,38
H1m USD	10,04	9,97	9,96	9,92	9,84	-	-	-	10,07	9,49
H2 HEUR	-	-	-	10,00	9,98	-	-	-	10,06	9,60
H2 USD	10,11	10,14	10,26	10,36	10,43	-	-	-	11,33	11,26
I1m HGBP	9,98	9,91	5,48	5,41	5,30	-	-	-	5,18	4,84
I1m USD	11,33	11,25	11,24	11,20	11,10	11,20	11,51	11,51	11,36	10,70
I2 HEUR	12,57	12,59	12,59	12,46	12,27	13,90	12,48	12,48	12,36	11,79
I2 USD	10,33	10,35	10,48	10,58	10,64	11,06	11,58	11,70	11,62	11,51
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,87	9,24

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund										
Niedrigster Stand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
A1m HCHF	9,85	9,60	9,44	9,14	8,72	-	-	-	7,63	7,26
A1m USD	11,14	11,06	11,06	11,07	10,93	10,95	10,63	10,89	10,40	10,31
A2 HEUR	18,47	18,31	18,23	17,97	17,56	19,30	16,80	17,22	16,33	16,34
A2 USD	16,48	16,44	16,45	16,65	16,71	16,91	16,79	17,38	16,88	17,19
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,95	9,03
B1m USD	11,13	11,02	11,02	10,99	10,85	10,87	10,55	10,80	10,25	10,17
B2 USD	14,60	14,45	14,44	14,43	14,31	14,37	14,06	14,41	13,70	13,85
Klasse AAUD\$inc Hedged	10,07	10,09	10,10	10,11	9,95	-	-	-	-	-
Klasse U£acc Hedged	10,19	10,26	10,28	10,32	10,22	-	-	-	-	-
Klasse U£inc Hedged	9,67	9,61	9,59	9,42	9,14	-	-	-	-	-
Klasse Z\$ acc	100,25	101,57	102,52	104,85	106,49	-	-	-	-	-
E2 HEUR	10,13	10,01	9,89	9,65	9,35	-	-	-	8,57	8,55
E2 USD	-	-	-	-	9,99	-	-	-	9,83	10,01
E3m HEUR	9,59	9,19	8,88	8,45	7,93	-	-	-	6,59	6,35
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,94
G2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,96
H1m USD	9,90	9,83	9,83	9,83	9,71	-	-	-	9,24	9,16
H2 HEUR	-	-	-	9,98	9,77	-	-	-	9,21	9,25
H2 USD	10,01	10,06	10,07	10,22	10,29	-	-	-	10,52	10,72
I1m HGBP	9,86	5,42	5,40	5,30	5,15	-	-	-	4,73	4,77
I1m USD	11,17	11,09	11,09	11,09	10,96	10,98	10,65	10,92	10,42	10,33
I2 HEUR	12,42	12,44	12,43	12,27	12,00	13,22	11,52	11,84	11,31	11,36
I2 USD	10,23	10,28	10,29	10,44	10,50	10,64	10,60	10,99	10,75	10,96
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,00	9,10

### Gründungskosten

Im Geschäftsjahr sind keine Gründungskosten angefallen.

### Aufschlüsselung der sonstigen Erträge

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der sonstigen Erträge nach den einzelnen Fonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023.

	Janus Henderson Balanced Fund (USD)	Janus Henderson Global Life Sciences Fund (USD)	Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (USD)	Janus Henderson US Forty Fund (USD)	Janus Henderson US Venture Fund (USD)	Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (USD)	Janus Henderson Flexible Income Fund (USD)
Zinserträge	277.977	-	-	-	-	-	52.626
Erträge aus Rechtsstreitigkeiten	178	437.989	5.004	41.048	50.342	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	79.319	729.792	2.010	4.192	16.510	64.557	13.432
<b>Sonstige Erträge</b>	<b>357.474</b>	<b>1.167.781</b>	<b>7.014</b>	<b>45.240</b>	<b>66.852</b>	<b>64.557</b>	<b>66.058</b>

	Janus Henderson High Yield Fund (USD)	Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (USD)	Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (USD)
Zinserträge	29.084	2.628	-
Erträge aus Wertpapierleihen	2.019	-	5.658
<b>Sonstige Erträge</b>	<b>31.103</b>	<b>2.628</b>	<b>5.658</b>

# Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Transaktionskosten

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 angefallenen Transaktionskosten beziehen sich auf Broker- und Börsenkosten und eine Aufschlüsselung der Transaktionskosten ist in Erläuterung 12 zum Abschluss enthalten.

## Besicherung

Die Fonds von Janus Henderson Capital reinvestieren die für OTC-Positionen erhaltenen Sicherheiten nicht. Nachfolgend eine Aufschlüsselung der Sicherheiten:

Fonds	Kontrahent	Verpfändete Sicherheiten (USD)	Fälligkeit	% des NIW
Janus Henderson Balanced Fund	Goldman Sachs	10.110.000	Offen	0,14
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	2.220.000	Offen	0,42
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Citigroup	1.119.000	Offen	0,42
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	680.000	Offen	0,37

# Janus Henderson

---

## INVESTORS

---

Nur zur Verwendung durch institutionelle / erfahrene Anleger / zugelassene Anleger / qualifizierte Vertriebspartner. Nicht zur Weitergabe vorgesehen. Sämtliche Inhalte dieses Dokuments dienen lediglich der Information oder dem allgemeinen Gebrauch und sind nicht auf individuelle Kundenanforderungen zugeschnitten. Janus Henderson Capital Funds Plc ist ein nach irischem Recht gegründeter OGAW mit getrennter Haftung zwischen den Fonds. Dies ist eine Werbeunterlage. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie Anlagen ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Prospekts tätigen sollten, der Informationen über Gebühren, Ausgaben und Risiken enthält und bei allen Vertriebsstellen und Zahl- und Informationsstellen erhältlich ist. Dieser sollte sorgfältig gelesen werden. Eine Anlage in den Fonds ist möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet und steht nicht allen Anlegern in allen Rechtsgebieten zur Verfügung; er ist nicht für US-Personen erhältlich. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Renditen können unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird aufgrund von Markt- und Wechselkursbewegungen schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Dies ist keine Aufforderung zum Verkauf von Anteilen und nichts in diesem Dokument ist als Anlageberatung zu verstehen. Informationen in Bezug auf Nachhaltigkeit finden Sie unter [Janushenderson.com](http://Janushenderson.com). Dieses Dokument stellt weder eine Anlageberatung noch ein Verkaufs- oder Kaufangebot oder eine Empfehlung dar und sollte auch nicht als Grundlage für eine Entscheidung (oder einen Verzicht auf eine Entscheidung) in Bezug auf Wertpapiere herangezogen werden, es sei denn, es handelt sich um eine Vereinbarung in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen, Regeln und Vorschriften. Die Janus Henderson Group plc und ihre Tochtergesellschaften sind nicht für die unrechtmäßige Weitergabe dieses Dokuments an Dritte, sei es ganz oder teilweise, oder für Informationen, die aus diesem Dokument rekonstruiert wurden, verantwortlich und übernehmen keine Garantie für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der bereitgestellten Informationen oder für die Ergebnisse, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Wie bei allen Anlagen gibt es inhärente Risiken, mit denen sich jeder Einzelne auseinandersetzen sollte. Die Verbreitung dieses Dokuments oder der darin enthaltenen Informationen kann gesetzlich eingeschränkt sein und darf nicht in einer Gerichtsbarkeit oder unter Umständen verwendet werden, in denen ihre Verwendung rechtswidrig wäre. Diese Präsentation ist streng privat und vertraulich und darf nicht vervielfältigt oder für andere Zwecke als die Bewertung einer potenziellen Anlage in Produkte von Janus Henderson Investors International Limited oder die Inanspruchnahme von deren Dienstleistungen durch den Empfänger dieser Präsentation verwendet oder an andere Personen oder Einrichtungen als den Empfänger dieser Präsentation weitergegeben werden. Zum Schutz aller Beteiligten, zur Verbesserung des Kundenservice und zur Erfüllung der gesetzlich vorgeschriebenen Aufzeichnungspflichten können Telefongespräche aufgezeichnet werden. Mit Wirkung vom 1. Januar 2023 wurde das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) durch das Basisinformationsblatt (KID) ersetzt. Davon ausgenommen ist das Vereinigte Königreich, wo sich Anleger weiterhin auf das KIID beziehen sollten.

Herausgegeben in Europa von Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Henderson Investors International Limited (Registrierungsnummer 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (Registrierungsnummer 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (Registrierungsnummer 2678531), (jeweils in England und Wales mit Sitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE eingetragen und durch die Financial Conduct Authority reguliert) und Janus Henderson Investors Europe S.A. (Registrierungsnummer B22848 mit Sitz in 2, rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburg, und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert) zur Verfügung gestellt werden. Der Prospektauszug, die Basisinformationsblätter, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind gebührenfrei bei der Schweizer Vertretung erhältlich. Die Schweizer Vertretung ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf. Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort der Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand befindet sich am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers. Die aktuellsten Anteilspreise sind unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) zu finden. Nur zur Verwendung durch qualifizierte Anleger, institutionelle Kunden und Großkunden. Exemplare des Fondsprospekts, des Basisinformationsblatts, der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in Englisch und anderen örtlichen Sprache, soweit erforderlich, unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) verfügbar. Diese Unterlagen sind auch kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft in 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburg, erhältlich. Sie sind ferner kostenlos bei den lokalen Vermittlern und bei der Schweizer Vertretung und Zahlstelle erhältlich. Janus Henderson Investors Europe S.A. („JHIESA“), 2 rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg, ist der Vermittler für Österreich, Belgien, Deutschland, Portugal, Schweden, Liechtenstein und Luxemburg. JHIESA ist außerdem der Vermittler für Frankreich (Untertransferstelle ist CACEIS). FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxemburg, ist der Vermittler für Dänemark, Finnland, die Niederlande, Norwegen und Griechenland. State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Società Générale Securities Services S.p.A (SGSS S.p.A), Allfunds Bank S.A.U filiale di Milano, Caceis Bank Italy Branch und Banca Sella Holding S.p.A. sind die Untertransferstellen für Italien. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, Spanien ist der Vermittler in Spanien. Janus Henderson Capital Funds Plc ist ein irischer Organismus für gemeinsame Anlagen (IIC), der im Register der National Securities Market Commission (CNMV) unter der Registrierungsnummer 265 eingetragen ist. Der Vertreter in Hongkong ist Janus Henderson Investors Hong Kong Limited, Suites 706-707, Chater House, 8 Connaught Road Central, Central, Hongkong. Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (Gesellschaftsregister Nr. 199700782N), dessen Hauptgeschäftssitz sich in 138, Market Street #34-03/04, CapitaGreen, Singapur 048946, Singapur befindet (Tel: 65 6813 1000). Eine Weitergabe dieses Dokuments an andere Personen, die nicht als professionelle Anleger qualifiziert sind, ist nicht gestattet und wird von Janus Henderson Investors nicht genehmigt. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english> verfügbar. Janus Henderson Investors Europe S.A. kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Investmentfonds nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden. Janus Henderson ist eine Marke von Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc. Weiterführende Informationen sowie Kontaktinformationen für die Vertreter von Janus Henderson Investors in Ihrem Land finden Sie unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com).