

JAHRESBERICHT & -ABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021
bis 31. Dezember 2021 (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.

Wer ist Janus Henderson Investors?

Globale Stärke



Quelle: Janus Henderson Investors, Angaben zur Mitarbeiterzahl und zum verwalteten Vermögen zum 31. Dezember 2021. In den Angaben zum verwalteten Vermögen ist das Vermögen von Exchange-Traded Notes („ETNs“) nicht berücksichtigt.

Über uns

Janus Henderson Investors („Janus Henderson“) bietet als globaler Vermögensverwalter ein breites Spektrum an aktiv verwalteten Anlageprodukten in verschiedenen Anlageklassen an.

Als Unternehmen sind wir von der Macht des Prinzips der „Vernetzung“ überzeugt – es hat unsere Entwicklung und unsere heutige Welt geprägt. Bei Janus Henderson wollen wir unseren Kunden Vorteile durch die neuen Verbindungen bieten, die wir herstellen. Ein dichtes und aktives Netz von Verbindungen und Kontakten ist die Basis für starke Beziehungen, die auf Vertrauen und Verständnis beruhen. Es ermöglicht den freien Fluss von Ideen zwischen unseren Investmentteams und den aktiven Dialog mit Unternehmen. Dieser vernetzte Ansatz ist ein zentrales Element unserer Werte und für das aktive Management, für das wir stehen. Er ist ein wichtiger Treiber für die von uns angestrebte langfristige Outperformance.

Unser Bekenntnis zu aktivem Management bietet Kunden die Chance, passive Strategien über Marktzyklen hinweg zu übertreffen. Sowohl in ruhigen Marktphasen als auch in Zeiten zunehmender Unsicherheit setzen unsere Manager ihre Erfahrung ein und wägen Risiken gegenüber dem Ertragspotenzial ab – um sicherzustellen, dass unsere Kunden auf der richtigen Seite des Wandels stehen.

Warum Janus Henderson Investors?

Bei Janus Henderson wollen wir unsere erstklassigen Investmentteams und erfahrenen globalen Vertriebsexperten mit unseren Kunden auf der ganzen Welt vernetzen.

Aktiv, weil aktives Management den Unterschied macht

Wir investieren selektiv in die aus unserer Sicht überzeugendsten Anlagechancen. Unsere Investmentteams haben die Freiheit, sich eine eigene Meinung zu bilden und Portfolios aktiv zu managen, um Kunden mit ihren finanziellen Zielen zu verbinden.

Globale Stärke für lokale Lösungen

Wir bieten weltweite Präsenz in allen bedeutenden Märkten kombiniert mit der Reaktionsschnelligkeit, den maßgeschneiderten Lösungen und der persönlichen Note, die Sie von einem lokalen Partner erwarten.

Stärkung unserer Kunden durch den Austausch von Wissen: Knowledge Shared

Wir vermitteln unseren Kunden Einblicke und Wissen, damit sie bessere Anlage- und Geschäftsentscheidungen treffen können.

Inhaltsverzeichnis

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (ungeprüft)	1
Allgemeine Informationen über die Gesellschaft	3
Marktüberblick (ungeprüft)	6
Bericht des Verwaltungsrats	8
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber	12
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	13
Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft	16
Janus Henderson Balanced Fund	19
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	38
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	44
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	55
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	67
Janus Henderson Global Research Fund	80
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	92
Janus Henderson US Contrarian Fund	103
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	114
Janus Henderson US Forty Fund	130
Janus Henderson US Research Fund	139
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	148
Janus Henderson US Venture Fund	158
Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund	169
Janus Henderson Intech European Core Fund	175
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund	186
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund	192
Janus Henderson Intech US Core Fund	198
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	207
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	219
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	233
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	239
Janus Henderson Flexible Income Fund	251
Janus Henderson Global High Yield Fund	266
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	273
Janus Henderson High Yield Fund	287
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	304
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	321
Erläuterungen zum Abschluss	334
Aufwandsgrenzen der Fonds (ungeprüft)	383
Ergänzende Erläuterungen (ungeprüft)	384
Nicht-finanzielle Risiken (ungeprüft)	385
Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	386
Anteilklassen (ungeprüft)	393
Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft)	396

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Verwaltungsrat

Ian Dyble (GB)
Carl O'Sullivan (Irland)*
Peter Sandys (Irland)*
Matteo Candolini (Luxemburg)
Jane Challice (Großbritannien)

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

Henderson Management, S.A.
(„HMSA“)
2 rue de Bitbourg
L-1273
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageberater

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

Unteranlageberater

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

Perkins Investment
Management LLC („Perkins“)**
311 S. Wacker Drive, Suite.
6000, Chicago, Illinois 60606,
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

*unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

**Im Nachgang einer Umstrukturierung bei J.P. Morgan wurde die Verwahrstelle am 22. Januar 2022 von J.P.Morgan Bank (Ireland) PLC in J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin geändert.

***Janus Capital Management LLC wurde am 3. Januar 2022 in Janus Henderson Investors US LLC umbenannt.

****Die Beziehung zu Perkins Investment Management LLC wurde mit Wirkung zum 30. September 2021 beendet.

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

Nachstehend sind die zum 31. Dezember 2021 bestellten Vertretungen/Zahlstellen des Fonds aufgeführt.

Land	Vertretung/Zahlstelle
Hongkong	Janus Henderson Investors Hong Kong Limited Suites 706-707 Chater House 8 Connaught Road Central Central Hongkong
Schweiz	Schweizer Vertreter First Independent Fund Services Klausstrasse 33 8008 Zürich Schweiz Schweizer Zahlstelle Banque Cantonale de Genève Case Postale 2251 1211 Genf 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 30. September 2021 (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 siebenunddreißig nachstehenden Teilfonds (einzeln als „der Fonds“ und zusammen als „die Fonds“ bezeichnet):

Equity & Allocation Funds

Janus Henderson Balanced Fund
Janus Henderson Emerging Markets Leaders Fund^(a)
Janus Henderson Europe Fund^(a)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund^(b)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
Janus Henderson Global Life Sciences Fund
Janus Henderson Global Research Fund

¹Geschäftstätigkeit noch nicht aufgenommen.

^(a) Dieser Fonds ist für neue Zeichnungen (einschließlich Umtausch in den Fonds) geschlossen und wird derzeit abgewickelt.

^(b) Dieser Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 27. Mai 2021 eingestellt.

^(c) Dieser Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 09. Juli 2021 eingestellt.

^(d) Dieser Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 03. März 2021 eingestellt.

^(e) Dieser Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 18. Mai 2021 eingestellt.

^(f) Dieser Fonds wurde mit dem High Yield Fund verschmolzen und hat seine Anlagetätigkeiten am 10. November 2021 eingestellt.

^(g) Dieser Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 8. Oktober 2021 eingestellt.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund
Janus Henderson US Contrarian Fund
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund
Janus Henderson US Research Fund
Janus Henderson US Forty Fund
Janus Henderson US Venture Fund
Janus Henderson Global Value Fund^(a)
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

Intech Sub-Advised Funds

Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund^(c)
Janus Henderson Intech Emerging Markets Managed Volatility Fund¹
Janus Henderson Intech European Core Fund
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund^(d)
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund^(e)
Janus Henderson Intech Global All Country Managed Volatility Fund¹
Janus Henderson Intech Global Income Managed Volatility Fund^(a)
Janus Henderson Intech US Core Fund

Alternative Investmentfonds

Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund^(a)
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund

Rentenfonds

Janus Henderson Absolute Return Income Fund
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)^(f)
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund
Janus Henderson Flexible Income Fund
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I¹
Janus Henderson Global Flexible Income Fund^(a)
Janus Henderson Global High Yield Fund^(g)
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

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.

Allgemeine Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

(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, Klausstrasse 33, 8008 Zürich, Schweiz.

(iv) Zum 31. Dezember 2021 waren folgende Fonds nicht in Hongkong zugelassen und nicht in Hongkong öffentlich erhältlich:

1. Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund
2. Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund
3. Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
4. Janus Henderson US Balanced 2026 Fund
5. Janus Henderson US Research Fund*
6. Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund
7. Janus Henderson Intech European Core Fund
8. Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund
9. Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund
10. Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund
11. Janus Henderson Absolute Return Income Fund
12. Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)
13. Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund
14. Janus Henderson Global High Yield Fund
15. Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund*
16. Janus Henderson Europe Fund
17. Janus Henderson Global Value Fund
18. Janus Henderson Intech Global Income Managed Volatility Fund
19. Janus Henderson Emerging Markets Leaders Fund
20. Janus Henderson Global Flexible Income Fund

*Die Fonds wurden im September 2021 in Hongkong abgemeldet.

(v) Zum 31. Dezember 2021 waren folgende aktive Fonds nicht in der Bundesrepublik Deutschland zugelassen und wurden nicht an deutsche Anleger vermarktet:

1. Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund
2. Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund*
3. Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund*
4. Janus Henderson US Balanced 2026 Fund

*Während des Geschäftsjahres geschlossene Fonds

Allgemeine Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

Überblick über die während des Geschäftsjahres aufgelegten Anteilsklassen

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt:

	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Ausgabepreis (Lokalwährung)
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	I2 HKD	14. April 2021	10
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	A2 EUR	14. April 2021	10
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	I2 HAUD	14. April 2021	10
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	A2 EUR	14. April 2021	10
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	H2 EUR	14. April 2021	10
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	E2 USD	28. September 2021	10
Janus Henderson US Contrarian Fund	A2 HCHF	17. Juni 2021	10
Janus Henderson US Contrarian Fund	H2 HCHF	17. Juni 2021	10
Janus Henderson US Contrarian Fund	I2 HCHF	17. Juni 2021	10
Janus Henderson US Venture Fund	V2 USD	14. April 2021	10
Janus Henderson US Venture Fund	V2 HEUR	14. April 2021	10
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	V5m USD	28. September 2021	10
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	V2 USD	28. September 2021	10
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	A5m USD	28. September 2021	10
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	I3m USD	8. November 2021	10
Janus Henderson High Yield Fund	A3m HEUR	10. August 2021	10
Janus Henderson High Yield Fund	H1m HEUR	10. August 2021	10
Janus Henderson High Yield Fund	I1m HEUR	10. August 2021	10
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	A3m USD	14. April 2021	10
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	I3m USD	14. April 2021	10

Überblick über die während des Geschäftsjahres geschlossenen Anteilsklassen

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Geschäftsjahr geschlossen:

Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A2 USD	27. Mai 2021
I2 USD	27. Mai 2021
Z1 USD	27. Mai 2021

Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
Z2 GBP	09. Juli 2021

Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A2 USD	03. März 2021
H2 USD	03. März 2021
I2 USD	03. März 2021

Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
Z2 GBP	18. Mai 2021

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A2 EUR	10. November 2021
G2 EUR	10. November 2021
G2 HCHF	10. November 2021
I2 EUR	10. November 2021
S2 EUR	10. November 2021

Janus Henderson Global High Yield Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A2 HEUR	08. Oktober 2021
A2 USD	08. Oktober 2021
A3 m HEUR	08. Oktober 2021
A3 m USD	08. Oktober 2021
E2 HEUR	08. Oktober 2021
E3 m HEUR	08. Oktober 2021
H1 m HEUR	08. Oktober 2021
H1 m USD	08. Oktober 2021
I1 m HEUR	08. Oktober 2021
I1 m USD	08. Oktober 2021
Z1 s USD	08. Oktober 2021

Marktüberblick (ungeprüft)

Überblick

Die globalen Aktienmärkte legten im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 stark zu, wobei der MSCI World Index in US-Dollar ein Plus von +22,4 % verbuchte. Zu verdanken war dies der Verabreichung von COVID-19-Impfstoffen, einer positiven Ertragsdynamik und der Erleichterung, dass die Auswirkungen der Omikron-Variante des Coronavirus offenbar nicht ganz so gravierend sein würden wie anfänglich befürchtet worden war. An den Märkten hatte gegen Ende November ein Abverkauf eingesetzt, nachdem die Entdeckung der ansteckenderen Omikron-Variante gemeldet worden war. Steigende Energiekosten und Versorgungsprobleme ließen Inflationssorgen aufkommen, die die großen Zentralbanken dazu veranlassten, auf eine zunehmend restriktive Geldpolitik umzuschwenken. Gegen Ende des Jahres nahmen die Spannungen zwischen dem Westen und Moskau aufgrund des Aufmarsches der russischen Truppen an der Grenze zur Ukraine zu.

Aktien

VEREINIGTES KÖNIGREICH

Der FTSE All-Share Index legte in Pfund Sterling um 18,3 % zu, da die schnelle Verabreichung von COVID-19-Impfstoffen, eine Lockerung der Kontaktbeschränkungen im Frühjahr sowie günstige Unternehmensergebnisse Auftrieb boten. Gegen Ende November setzte an den Märkten ein Abverkauf ein, nachdem die Entdeckung der Omikron-Variante gemeldet worden war. In der Folge schwächten sich diese Sorgen jedoch ab, sodass Anleger die Bedenken hinsichtlich der Rekordzahl von COVID-19-Infektionen im Vereinigten Königreich sowie die neuerliche Auferlegung gewisser Beschränkungen eher gelassen hinnahmen. Eine hartnäckig hohe Inflation – die jährliche Rate stieg im November mit 5,1 % auf den höchsten Stand der letzten zehn Jahre, nachdem sie im Januar noch bei nur 0,7 % gelegen hatte – veranlasste die Bank of England im Dezember dazu, eine Zinserhöhung um 15 Basispunkte auf 0,25 % anzukündigen. Die britische Wirtschaft blieb unter ihrem vor der Pandemie verzeichneten Niveau, da sich das Wachstum von 5,4 % im zweiten Quartal auf 1,1 % im dritten Quartal abkühlte.

Europa

Aktien wurden aufgewertet (der FTSE World Europe ex UK Index legte in Euro um +24,5 % zu), da sie von starken Unternehmensergebnissen, abklingenden Sorgen über die Omikron-Variante und der anhaltenden geldpolitischen Unterstützung profitierten. Das langsame Tempo, mit dem die Impfkampagnen Anfang 2021 in der Europäischen Union anliefen, eine Straffung der COVID-19-Beschränkungen im März, die sich gegen Ende des Jahres wiederholte, und das Auftreten der Omikron-Variante ließen am Markt Nervosität aufkommen. Steigende Preise (die jährliche Inflationsrate der Eurozone stieg im Dezember auf einen Rekordstand von 5,0 %, nachdem sie im Januar noch 0,9 % betragen hatte) verursachten zusätzlichen Druck. Die Europäische Zentralbank behielt ihre geldpolitische Unterstützung bei. Im Dezember erklärte sie jedoch, sie werde ihr Pandemic Emergency Purchase Programme Anfang 2022 auslaufen lassen. Allerdings beabsichtige sie, im Rahmen eines

älteren Programms weiterhin Anleihen kaufen. Das BIP der Eurozone erhöhte sich im dritten Quartal um 2,2 % und blieb damit auf dem Niveau des vorangegangenen Quartals.

US

Der S&P 500 Index legte in US-Dollar um 28,7 % zu, nachdem er im Laufe des Jahres eine Reihe neuer Höchststände erreicht hatte, was auf Optimismus über neuerliche Konjunkturmaßnahmen, allgemein gute Unternehmensergebnisse und die zum Jahresende abklingenden Sorgen über die Pandemie zurückzuführen war. Die Ausbreitung der Delta-Variante des Coronavirus sowie die in der Folge auftretende Omikron-Variante sorgten im Jahr 2021 in Kombination mit steigenden Preisen – die jährliche Inflation stieg von 1,4 % im Januar auf 6,8 % im November und erreichte damit fast den höchsten Stand der letzten 40 Jahre – für Volatilität. Als Reaktion auf den Preisdruck erklärte die US-Notenbank (Federal Reserve, Fed) im Dezember, sie werde ihre Pläne zur Einstellung ihres enormen Wertpapierkaufprogramms vorziehen und rechne mit drei Zinserhöhungen vor Ablauf des Jahres 2022. Das BIP der USA verzeichnete im dritten Quartal ein annualisiertes Wachstum von 2,3 %, nachdem im zweiten Quartal ein Plus von 6,7 % zu Buche gestanden hatte. Der US-Dollar gewann an Stärke, da er von der Aussicht auf eine geldpolitische Straffung profitierte.

Japan

Der TOPIX rentierte in Yen mit 12,7 %, da die Einleitung der COVID-19-Impfkampagnen und Optimismus über weitere staatliche Konjunkturmaßnahmen die Sorgen über den Anstieg der Infektionszahlen und die Omikron-Variante während des Jahres überwogen. Der Rücktritt des Premierministers Yoshihide Suga löste im September eine Rallye aus, da Erwartungen aufkamen, dass sein Nachfolger neue Maßnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft umsetzen würde. Der neue Premierminister Fumio Kishida konnte bei den vorgezogenen Parlamentswahlen Ende Oktober eine Mehrheit erringen und kündigte in der Folge ein enormes neues Ausgabenpaket an. Die um die Preise für frische Lebensmittel bereinigte Kerninflationsrate stieg im September erstmalig seit 18 Monaten an und tendierte in den beiden darauffolgenden Monaten weiter aufwärts. Im Dezember erklärte die Bank of Japan, sie werde ihr Notfallprogramm zum Ankauf von Vermögenswerten auslaufen lassen. Andere geldpolitische Maßnahmen sollen jedoch beibehalten werden. Die Wirtschaft schrumpfte im dritten Quartal auf annualisierter Basis um 3,6 %, nachdem im zweiten Quartal noch ein Wachstum von 1,5 % gemeldet worden war.

Asien

Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index gab in US-Dollar um 2,7 % nach, was vor allem Kursrückgängen in China sowie Sorgen über die wirtschaftliche Abkühlung und die Omikron-Variante zuzuschreiben war. Chinesische Aktien tendierten abwärts, da COVID-19-Ausbrüche innerhalb des Landes, eine Abkühlung der Wirtschaft, die Schuldenprobleme des Immobiliensektors, Maßnahmen zur Stromrationierung und ein hartes Durchgreifen

Marktüberblick (ungeprüft) (Fortsetzung)

der Aufsichtsbehörden die Stimmung eintrübten. Südkoreanische Aktien gaben aufgrund von Sorgen über die Omikron-Variante und die auf ein Rekordniveau gestiegene Zahl der COVID-19-Infektionen im Land nach. Eine Rally bei Technologiewerten und solide Unternehmensgewinne boten dem taiwanesischen Markt Unterstützung. Australische Aktien legten zu, da eine Lockerung der Kontaktbeschränkungen und ein Anstieg der Rohstoffpreise die Stimmung aufhellten.

Schwellenländer

Der MSCI Emerging Markets Index büßte in US-Dollar 2,2 % ein, was auf Sorgen über eine Straffung der Geldpolitik sowie die Pandemie zurückzuführen war. Der indische Markt legte stark zu. Eine Lockerung der Beschränkungen trug zu einer Erholung des BIP bei, während der damit einhergehende Konjunkturoptimismus den als Benchmark geltenden S&P BSE Sensex Index auf ein neues Rekordhoch trieb. Brasilianische Aktien gaben aufgrund von Unzufriedenheit über den Führungsstil von Präsident Jair Bolsonaro sowie aufgrund von Sorgen über die Pläne der Regierung zur Erhöhung der Sozialausgaben stark nach. Russische Aktien erzielten starke Zugewinne, da die positiven Auswirkungen der gestiegenen Preise für Energierohstoffe die Sorgen über zunehmende Spannungen zwischen Moskau und dem Westen überwogen. Der türkische Markt schwächte sich sowohl in Pfund Sterling als auch in US-Dollar ab, da die Zentralbank ihre Zinsen trotz einer ausufernden Inflation senkte, wodurch die Lira auf ein Rekordtief gegenüber dem US-Dollar sank. Südafrikanische Aktien legten zu: Aufgrund der Erleichterung, dass die Omikron-Variante offenbar weniger gravierende gesundheitliche Auswirkungen hat als frühere Varianten, setzte der Aktienmarkt gegen Ende des Jahres 2021 zu einer Rally an.

Festverzinsliche Wertpapiere und Rohstoffe

Im Rentensegment gab der JPM Global Government Bond Index in US-Dollar gemessen um 6,5 % nach. Die Renditen an den Staatsanleihenmärkten der Kernländer, darunter die USA, das Vereinigte Königreich, Deutschland und Japan, stiegen im Februar stark an, da sich die Anleger zunehmend Sorgen über die Inflation machten. Gegen Ende des Jahres tendierten die Renditen erneut aufwärts, nachdem einige der größeren Zentralbanken auf eine zunehmend restriktive Haltung umgeschwenkt waren. Die Rendite der als Benchmark dienenden zehnjährigen US-Staatsanleihen stieg zum Ende des Berichtszeitraums um mehr als 60 % auf etwa 1,5 %. An den Märkten für Unternehmensanleihen brachten Firmen im Jahr 2021 Anleihen im Wert von rund 5,5 Bio. USD auf den Markt, was gegenüber dem Vorjahr einen Rückgang um weniger als 3 % darstellte, da sie sich weiterhin die historisch günstigen Kreditbedingungen zunutze machen.

An den Rohstoffmärkten legten die Ölpreise deutlich zu. Im Oktober erreichten die Preise aufgrund der robusten Nachfrage und der knapper werdenden Versorgungslage den höchsten Stand seit mehreren Jahren, gaben im darauffolgenden Monat jedoch wieder nach, als die

Omikron-Variante entdeckt wurde. Im Dezember setzte dann allerdings erneut eine Erholung ein. In den USA erhöhte sich der Preis des als Benchmark dienenden Rohöls der Sorte West Texas Intermediate (WTI) um mehr als 50 % auf über 75 USD je Barrel zum Ende des Geschäftsjahres. Die Gold-Kassakurse gaben leicht nach, da der durch die Zulassung von Impfstoffen geschürte Konjunkturoptimismus die Attraktivität des Edelmetalls dämpfte. Allerdings wurden die Verluste durch die erhöhte Inflation (da Gold als Absicherung gegen steigende Preise eingesetzt wird) und die Unsicherheit über den weiteren Verlauf der Pandemie begrenzt. Die Kupferpreise setzten zu einer starken Rally an, sodass der Rohstoff im Mai dank einer starken Nachfrage ein neues Rekordhoch erzielte. In der Folge kamen die Preise unter Druck, da die chinesische Nachfrage nachgab. Im Oktober wurde jedoch erneut ein starker Anstieg verzeichnet, da sich das Angebot verknappte.

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 2021 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) 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 verfügbar ist. Die Gesellschaft unterliegt außerdem Corporate Governance-Praktiken, die vorgegeben werden durch:

- 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 verfügbar sind und am eingetragenen Sitz der Gesellschaft eingesehen werden können.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

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 Grundsatzklärung 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 Henderson Management S.A. (den „Manager“) ausgelagert, der 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 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.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

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 Anteilhaber

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 Anteilhaber. 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 Anteilhaber oder ein anwesender Anteilhaber, der mindestens 10 % der ausgegebenen stimmberechtigten Anteile hält, oder der Vorsitzende der Versammlung eine schriftliche Abstimmung verlangen. Jeder Anteilhaber 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 Anteilhaber 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 Anteilhaber 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 der Gesellschaft, für die der Anteil ausgegeben worden ist, mit Ausnahme der Ausschüttungen, die vor Erwerb der Anteile durch den Anteilhaber 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 Umbrella-fonds 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.

Die Gesellschaft hat während des Geschäftsjahres ein Wertpapierleihprogramm abgeschlossen. Für nähere Einzelheiten wird auf Erläuterung 7 des Abschlusses verwiesen. 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 aufgeführt. Einzelheiten bezüglich der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind im Abschnitt „Kapitalanteilgeschäfte“ des Abschlusses in den Abschnitten für die einzelnen Fonds dargelegt.

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.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Aktuelle Informationen zum Brexit

Das Vereinigte Königreich hat die Europäische Union (EU) am 31. Januar 2020 verlassen. Bis zum 31. Dezember 2020 galt eine Übergangsfrist, in der alle Vorschriften und Gesetze der EU weiterhin für das Vereinigte Königreich galten. Am 1. Januar 2021 endete der Übergangszeitraum und die neuen Regeln traten in Kraft.

Die EU und das Vereinigte Königreich haben die Einrichtung einer strukturierten regulatorischen Zusammenarbeit im Bereich der Finanzdienstleistungen vereinbart, mit dem Ziel, eine dauerhafte und stabile Beziehung zwischen autonomen Rechtssystemen zu schaffen. Eine Absichtserklärung, die den Rahmen für die Zusammenarbeit festlegt, erlaubt es dem Fonds, die Anlageverwaltung weiterhin an ein Unternehmen mit Sitz im Vereinigten Königreich zu delegieren.

COVID-19

Der Ausbruch des neuartigen Coronavirus („COVID-19“) und die darauffolgende globale Pandemie begann im ersten Quartal 2020, Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und Volkswirtschaften zu haben. Die weltweite Ausbreitung des Virus führte zu einer noch nie dagewesenen Unsicherheit. Die Auswirkungen von COVID-19 wurden bei der Erfassung und Bewertung des primären Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 berücksichtigt.

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine wird von verschiedenen Geschäftsbereichen genau beobachtet und bewertet. Dies hatte bis zum Zeitpunkt der Unterzeichnung weder eine Aktivierung der Geschäftsführungspläne noch eine Änderung der üblichen Geschäftsprozesse erforderlich gemacht. Der Fonds hatte zum 31. Dezember 2021 kein direktes Engagement in Russland und/oder der Ukraine. Die Auswirkungen auf den Sekundärmarkt, die zu einem Anstieg der Gesamtmarktvolatilität führen, beeinflussen das Risikoniveau des Fonds. Die Fonds werden in dieser Zeit der Ungewissheit weiterhin gemäß ihrem Anlageziel verwaltet, wobei bislang keine Bereiche ermittelt wurden, die Anlass zur Sorge geben. Die Fondsbewertungen werden ohne notwendige Abweichungen von der Bewertungspolitik durchgeführt. Die Situation ändert sich ständig und wird vom Anlageverwalter beobachtet. Die Gesamtauswirkungen sind noch nicht bekannt.

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 2021 endenden Geschäftsjahres Mitglieder des Verwaltungsrats waren.

Carl O'Sullivan (Irland)*

Peter Sandys (Irland)*

Ian Dyble (GB)

Matteo Candolini (Luxemburg)

Jane Challice (Großbritannien)

*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 2021 bzw. am 31. Dezember 2020 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

Matteo Candolini
Verwaltungsratsmitglied

28. April 2022

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021 (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: 28. April 2022



Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer an die Gesellschafter der Janus Henderson Capital Funds Plc

Bericht über den Abschluss

Bestätigungsvermerk

Unserer Ansicht nach gilt für den Abschluss der Janus Henderson Capital Funds plc, dass er:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der finanziellen Lage der Gesellschaft und der Fonds zum 31. Dezember 2021 und ihrer Ergebnisse für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr widerspiegelt;
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (bestehend aus den vom Financial Reporting Council im Vereinigten Königreich veröffentlichten Rechnungslegungsstandards, u. a. dem Financial Reporting Standard 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ sowie irischen Rechtsvorschriften) erstellt wurde; und
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Companies Act von 2014 und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung erstellt wurde.

Wir haben den Abschluss geprüft, der im Jahresbericht &-abschluss enthalten ist. Dieser umfasst:

- die Bilanz der Gesellschaft und ihrer einzelnen Fonds zum 31. Dezember 2021;
- die Gesamtergebnisrechnung der Gesellschaft und ihrer einzelnen Fonds für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens der Gesellschaft und jedes ihrer Fonds für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Portfolioanlagen zum 31. Dezember 2021 für jeden der Fonds; und
- die Erläuterungen zum Abschluss für die Gesellschaft und ihre Fonds, die eine Beschreibung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir haben unsere Prüfung nach den International Standards on Auditing (Ireland) („ISAs (Ireland)“) und den geltenden Gesetzen vorgenommen.

Unsere Pflichten gemäß den ISAs (Ireland) sind im Abschnitt „Pflichten der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher erläutert. Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Unabhängigkeit

Wir haben gemäß den in Irland für unsere Abschlussprüfung maßgeblichen ethischen Anforderungen, darunter dem IAASA Ethical Standard, unsere Unabhängigkeit gegenüber der Gesellschaft gewahrt und sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen Anforderungen gerecht geworden.

Schlussfolgerungen hinsichtlich der Unternehmensfortführung

Auf der Grundlage unserer Prüfungstätigkeit haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen identifiziert, die einzeln oder in ihrer Gesamtheit erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Freigabe des Abschlusses zur Veröffentlichung aufwerfen können.

Bei der Prüfung des Abschlusses sind wir zu dem Schluss gelangt, dass der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist.

Da es jedoch nicht möglich ist, alle künftigen Ereignisse oder Bedingungen vorherzusagen, ist dieses Fazit keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Unternehmensfortführung.

Unsere Pflichten und die Pflichten des Verwaltungsrats in Bezug auf die Unternehmensfortführung sind in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben.

Berichterstattung über sonstige Informationen

Die sonstigen Informationen umfassen alle im Jahresbericht &-abschluss enthaltenen Informationen, die nicht zum Abschluss und unserem diesbezüglichen Prüfungsbericht gehören. Für die sonstigen Informationen ist der Verwaltungsrat verantwortlich. Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen. Dementsprechend geben wir diesbezüglich keinerlei Prüfungsurteil oder Garantie ab, sofern dies nicht an anderer Stelle in diesem Bericht ausdrücklich vermerkt ist. In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir einen offensichtlichen wesentlichen Widerspruch oder eine wesentliche falsche Darstellung feststellen, sind wir verpflichtet, entsprechende Verfahren durchzuführen, um zu ermitteln, ob eine wesentliche falsche Darstellung in Bezug auf den Abschluss oder die sonstigen Informationen vorliegt. Wenn wir aufgrund der von uns durchgeführten Tätigkeiten zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen erhebliche Falschangaben enthalten, müssen wir diese Tatsache berichten. In Bezug auf diese Pflichten haben wir nichts zu berichten.

Im Hinblick auf den Bericht des Verwaltungsrats haben wir auch geprüft, ob die gemäß dem Companies Act 2014 erforderlichen Angaben enthalten sind.

Aufgrund der oben beschriebenen Pflichten und unserer Tätigkeiten im Rahmen der von uns durchgeführten Prüfung des Abschlusses sind wir darüber hinaus gemäß den ISAs (Irland) und dem Companies Act 2014 verpflichtet, über bestimmte Ansichten und Angelegenheiten zu berichten, wie nachstehend erläutert:

- Unserer Ansicht nach und auf Basis unserer Tätigkeiten im Rahmen der von uns durchgeführten Prüfung stimmen die im Bericht des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 enthaltenen Informationen mit dem Abschluss überein. Der Bericht wurde gemäß den geltenden gesetzlichen Vorschriften erstellt.
- Auf der Grundlage unseres Wissens und unserer Kenntnisse über die Gesellschaft und ihr Umfeld, die wir im Laufe unserer Prüfung des Abschlusses erlangt haben, konnten wir keine wesentlichen falschen Darstellungen im Bericht des Verwaltungsrats feststellen.

Pflichten für den Abschluss und die Prüfung

Pflichten des Verwaltungsrates in Bezug auf den Abschluss

Wie im Bericht über die Pflichten des Verwaltungsrats auf Seite 8 ausführlicher erläutert, ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Erstellung des Abschlusses gemäß dem geltenden Rahmenwerk und dafür, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Weiterhin ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die internen Kontrollen, die seiner Ansicht nach erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultierenden wesentlichen falschen Darstellungen ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat hat die Absicht, die Gesellschaft zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Pflichten der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Unser Ziel ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultierenden wesentlichen falschen Darstellungen ist. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bei einer gemäß den ISAs (Irland) durchgeführten Prüfung bestehende wesentliche falsche Darstellungen immer aufgedeckt werden. Falschangaben können auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden kann, dass sie allein oder in Summe die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

Unsere Prüfverfahren können die Prüfung vollständiger Populationen bestimmter Transaktionen und Salden beinhalten, möglicherweise unter Verwendung von Datenprüfungstechniken. In der Regel beinhalten sie allerdings die Auswahl einer begrenzten Anzahl von Positionen zur Prüfung, statt einer Prüfung kompletter Populationen. Wir werden oft versuchen, bestimmte Posten aufgrund ihres Umfangs oder ihrer Risikomerkmale gezielt zu prüfen. In anderen Fällen prüfen wir Stichproben, um eine Aussage über die Population treffen zu können, aus der die Stichprobe genommen wurde.

Eine nähere Beschreibung unserer Pflichten in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses finden Sie auf der Website der IAASA unter:

https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf

Diese Beschreibung ist Teil unseres Prüfungsberichts.



Verwendung dieses Berichts

Dieser Bericht wurde in Übereinstimmung mit Paragraph 391 des Companies Act von 2014 erstellt und richtet sich mit seiner Einschätzung ausschließlich an die Anteilhaber der Gesellschaft als Einheit und ist für keinen anderen Zweck bestimmt. Durch unsere Einschätzung übernehmen wir keine Verantwortung für darüber hinausgehende Verwendungen oder gegenüber anderen Personen, die Kenntnis von diesem Bericht oder eine Handhabung desselben erlangt haben, sofern im Vorhinein keine ausdrückliche Zustimmung unsererseits in Schriftform eingeholt wurde.

Sonstige meldepflichtige Angaben

Companies Act 2014 – Stellungnahmen zu sonstigen Angelegenheiten

- Wir haben alle Informationen und Erläuterungen erhalten, die wir für die Zwecke unserer Prüfung benötigten.
- Unserer Auffassung nach reichten die Geschäftsbücher der Gesellschaft aus, um den Abschluss unverzüglich und ordnungsgemäß zu prüfen.
- Der Abschluss entspricht den Angaben in den Geschäftsbüchern.

Companies Act 2014 – Exception Reporting

Vergütung und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder

Gemäß dem Companies Act von 2014 müssen wir Sie informieren, wenn nach unserer Einschätzung die in Abschnitt 305 bis 312 dieses Act dargelegten Angaben über die Vergütung und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder nicht gemacht wurden. Wir haben keine Ausnahmen zu melden, die aus dieser Verantwortung entstehen.

Fíona de Búrca
für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin
28. April 2022

Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)**	Zum 31. Dezember 2020 (USD)*
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	18.715.324.707	15.418.760.246
Barmittel und Devisen	214.785.365	385.212.589
Bareinschüsse	571.316	718.583
Barsicherheiten	2.093.982	7.775.585
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	224.157.837	19.383.391
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	3.282	39.100
Verkaufte Fondsanteile	78.745.016	91.385.192
Dividenden	4.817.568	5.451.724
Zinsen	27.285.239	31.073.679
Forderungen an den Investment-Manager	178.093	446.161
Sonstige Forderungen	1.554.108	1.649.128
Summe Aktiva	19.269.516.513	15.961.895.378
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2.825.562	10.847.263
Überziehungskredite und Devisen	988.381	41.158
Bareinschüsse	446.457	932.342
Barsicherheiten	300.000	340.000
Gekaufte Wertpapieranlagen	781.851.371	303.640.154
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	37.998	574
Zurückgekaufte Fondsanteile	52.266.321	19.292.021
Anlageverwaltungsgebühren	14.710.123	11.137.178
Anlegerbetreuungsgebühren	5.825.527	4.266.531
Vertriebsgebühren	53.554	58.103
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	2.176.618	1.791.914
Managementgebühren	344.542	287.151
Aufgelaufene Kosten	4.335.763	3.362.878
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	866.162.217	355.997.267
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	18.403.354.296	15.605.898.111

Verwaltungsratsmitglied
28. April 2022

Verwaltungsratsmitglied
28. April 2022

* Die Zahlen für 2020 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Diversified Fund beziehen, der seine Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 eingestellt hat.

** Die Zahlen für 2021 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund, den Janus Henderson Global High Yield Fund, den Janus Henderson Intech All World Minimum Variance Core Fund, den Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund, den Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund und den Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 eingestellt haben.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)**	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)*
Erlöse:		
Zinserträge	129.919.214	124.600.534
Dividendenerträge	136.630.788	121.515.790
Sonstige Erträge.	4.479.372	564.686
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	1.555.067.737	2.064.338.854
Anlageerträge insgesamt	1.826.097.111	2.311.019.864
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren.	156.250.816	102.821.503
Anlegerbetreuungsgebühren.	60.693.922	41.250.508
Vertriebsgebühren.	663.988	402.235
Managementgebühren.	4.005.444	1.587.250
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren.	7.786.334	7.715.362
Depotbankgebühren	2.325.573	2.258.070
Honorare der Abschlussprüfer	573.037	727.199
Druckkosten	409.336	(46.530)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	4.173.298	3.878.076
Sonstige Gebühren	1.723.060	1.812.279
Aufwendungen insgesamt.	238.604.808	162.405.952
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(2.832.383)	(3.525.909)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	235.772.425	158.880.043
Nettobetriebsgewinn.	1.590.324.686	2.152.139.821
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(86.301.833)	(72.542.366)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(694.025)	(583.923)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(35.292.333)	(35.530.761)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit.	1.468.036.495	2.043.482.771

* Die Zahlen für 2020 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Diversified Fund beziehen, der seine Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 eingestellt hat.

** Die Zahlen für 2021 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund, den Janus Henderson Global High Yield Fund, den Janus Henderson Intech All World Minimum Variance Core Fund, den Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund, den Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund und den Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 eingestellt haben.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

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 2021 (USD)**	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)*
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.468.036.495	2.043.482.771
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	6.866.380.105	6.794.634.024
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(5.525.780.118)	(4.036.131.367)
Verwässerungsanpassung	331.535	989.566
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	1.340.931.522	2.759.492.223
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	2.808.968.017	4.802.974.994
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	15.605.898.111	10.789.529.305
Nomineller Devisengewinn/(-verlust)	(11.511.832)	13.393.812
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	18.403.354.296	15.605.898.111

* Die Zahlen für 2020 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Diversified Fund beziehen, der seine Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 eingestellt hat.

** Die Zahlen für 2021 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund, den Janus Henderson Global High Yield Fund, den Janus Henderson Intech All World Minimum Variance Core Fund, den Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund, den Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund und den Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 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 zielt darauf ab, eine Rendite aus einer Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen zu bieten und gleichzeitig Kapitalverluste einzuschränken (wobei dies jedoch nicht garantiert ist).

Performanceziel: Übertreffen des „Balanced“ Index (55 % S&P 500 + 45 % Bloomberg Barclays 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 Barclays 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 USD des Janus Henderson Balanced

Fund in US-Dollar eine Rendite von 16,64 % (netto) und 17,66 % (brutto), verglichen mit 14,32 % (netto) und einem Performanceziel von 16,04 % (brutto) für seine Benchmark, den Balanced Index, bei dem es sich um eine intern berechnete Benchmark handelt, die die Gesamttrenditen des S&P 500® Index (55 %) und des Bloomberg US Aggregate Bond Index (45 %) kombiniert. Der S&P 500 Index verzeichnete im Berichtszeitraum eine Rendite von 28,71 %, während der Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index mit -1,54 % rentierte.

Die Fähigkeit des Fonds, seine Allokation dynamisch an veränderte Marktbedingungen anzupassen, erwies sich als günstig, da die Portfoliomanager beschlossen, angesichts der fortgesetzten konjunkturellen Erholung eine Übergewichtung von Aktien vorzunehmen. Im Durchschnitt waren während des Jahres 64 % des Fonds in Aktien investiert (auf Grundlage der Daten zum Monatsende). Die Allokationen auf die verschiedenen Anlageklassen können sich je nach Marktlage verändern, und die Positionierung in der Nähe des maximal vorgegebenen Engagements in Aktien spiegelte die Überzeugung der Portfoliomanager wider, dass Aktien während des Jahres im Vergleich zu Rentenwerten bessere risikobereinigte Chancen bieten würden.

Die Aktienkomponente des Fonds übertraf die Wertentwicklung des S&P 500 Index. Die relative Outperformance war der Titelauswahl zu verdanken, insbesondere in den Sektoren Informationstechnologie, Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter. Das Technologieunternehmen Nvidia bescherte dem Fonds den höchsten Einzelbeitrag innerhalb seiner Aktienkomponente. Als führender Hersteller von Grafikprozessoren profitierte Nvidia davon, dass große Technologieplattformunternehmen ihre Investitionen in Netzwerk-Rechenzentren und Infrastruktur weiter erhöhten. Das Halbleiterunternehmen Lam Research verstärkte die relative Wertentwicklung ebenfalls. Die Nachfrageprognosen für Wafer-Produktionsanlagen stiegen im Laufe des Jahres, und das Unternehmen profitierte gegen Jahresende von einer Stabilisierung der Speicherpreise.

Belastet wurde das relative Ergebnis des Fonds durch die Sektorpositionierung. Unter anderem erwiesen sich das fehlende Engagement im Energiesektor (der während des Jahres die stärkste Performance innerhalb der Benchmark erzielte) und die Untergewichtung des Immobiliensektors (der sich ebenfalls stark entwickelte) als ungünstig. Die Aktie des Kreditkartenanbieters MasterCard fügte dem Fonds den höchsten Einzelverlust zu. Das Aufkommen der Delta- und Omikron-Varianten des Coronavirus machten den Optimismus der Anleger, dass sich die Ausgaben für grenzüberschreitende Reisen im Laufe des Jahres spürbar erholen würden, zunichte. Auch Comcast belastete die Wertentwicklung, da das Abonnentenwachstum für Hochgeschwindigkeits-Internetdienste über Kabel im Jahr 2021 langsamer ausfiel als im Vorjahr.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Anleihensegment übertraf den Bloomberg US Aggregate Bond Index. Obwohl wir die Allokation der Anleihenkomponente auf Unternehmensanleihen während des Jahres kontinuierlich verringerten, veranlasste uns unsere insgesamt positive Einschätzung der US-Wirtschaft dazu, das übergewichtete Engagement in Unternehmensanleihen (einschließlich hochverzinslicher Anleihen) und verbrieften Schuldtiteln wie forderungsbesicherten Wertpapieren (Asset Backed Securities, ABS) und mit gewerblichen Hypotheken besicherten Wertpapieren (CMBS) aufrecht zu erhalten. Wir behielten ein untergewichtetes Engagement in mit Hypotheken besicherten Wertpapieren (MBS) bei. Gleiches galt über weite Strecken des Jahres auch für US-Staatsanleihen.

Unsere Entscheidung, das Engagement in Unternehmensanleihen zu verringern, war vor allem darauf zurückzuführen, dass sich die Kreditspreads im Laufe des Jahres verengten. Die Verkäufe von Unternehmensanleihen konzentrierten sich auf das Investment-Grade-Segment, da wir der Meinung waren, dass die relativ knappen Spreads die Attraktivität dieser Titel auf risikobereinigter Basis im Vergleich zu Hochzinsanleihen verringert hatten. Innerhalb des Hochzinssegments nahmen wir Anpassungen an unseren Positionen vor und konzentrierten uns auf Titel, von denen ausgegangen wurde, dass sie Potenzial hatten, zu „Rising Stars“ zu werden, d. h. deren Rating sich so stark verbessern könnte, dass sie in den Investment-Grade-Markt aufsteigen. Wir verstärkten Positionen in variabel verzinslichen Produkten wie Bankdarlehen. Bei unseren Allokationen auf ABS- und CMBS-Titel gingen wir aktiv vor, wobei wir uns auf Relative-Value-Chancen konzentrierten, die wir im Rahmen unserer Einzeltitelanalyse identifiziert hatten. Im Bereich der inflationsgeschützten US-Schatzanleihen (Treasury Inflation-Protected Securities, TIPS) passten wir die Allokation im Jahresverlauf gemäß der Entwicklung der Inflationserwartungen an.

Die relative Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index war in erster Linie unseren Vermögensallokationsentscheidungen zu verdanken. Die nicht im Index enthaltene Allokation des Fonds auf hochverzinsliche Unternehmensanleihen entwickelte sich gut, da sich die wirtschaftlichen Aussichten weiter verbesserten und sich die Anleger weiterhin nach Ertragsmöglichkeiten umsahen. Das nicht im Index enthaltene Engagement in TIPS leistete ebenfalls einen erheblichen positiven Beitrag. Auch eine Untergewichtung von MBS und eine starke Titelauswahl verstärkten die relative Performance. Die Positionierung des Fonds entlang der Zinsstrukturkurve für US-Staatsanleihen und die Tatsache, dass wir Engagements in staatsnahen Wertpapieren gemieden hatten, bremsten die Wertentwicklung.

Wir werden die einzelnen Segmente des Fonds und die Vermögensallokation insgesamt wie immer auf der

Grundlage der Marktbedingungen und Anlagegelegenheiten, die unsere Aktien- und Anleihenteams durch ihre fundamentalen Bottom-up-Analysen identifizieren, dynamisch anpassen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Balanced Fund.

Januar 2022

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	8.615.155.931	5.488.285.197
Barmittel und Devisen	68.584.742	147.025.132
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	147.124.719	-
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	-	18.506
Verkaufte Fondsanteile	58.143.441	31.556.172
Dividenden	1.684.704	1.628.907
Zinsen	10.881.338	10.704.560
Forderungen an den Investment-Manager	-	64
Summe Aktiva	8.901.574.875	5.679.218.538
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	667.227	189.672
Überziehungskredite und Devisen	323.732	1
Gekaufte Wertpapieranlagen	496.075.139	128.519.815
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	30.732	-
Zurückgekaufte Fondsanteile	21.156.420	6.162.186
Anlageverwaltungsgebühren	6.561.383	4.334.863
Anlegerbetreuungsgebühren	4.253.746	2.801.185
Vertriebsgebühren	7.930	7.425
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	906.005	786.395
Managementgebühren	159.686	103.573
Aufgelaufene Kosten	1.627.081	816.165
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	531.769.081	143.721.280
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	8.369.805.794	5.535.497.258

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	51.629.415	49.287.763
Dividendenerträge	51.324.768	43.455.506
Sonstige Erträge	109.906	-
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	894.169.807	613.959.085
Anlageerträge insgesamt	997.233.896	706.702.354
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	64.291.940	41.481.607
Anlegerbetreuungsgebühren	41.783.813	27.148.647
Vertriebsgebühren	90.245	86.500
Managementgebühren	1.619.877	575.227
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	3.182.828	3.198.641
Depotbankgebühren	565.971	465.721
Honorare der Abschlussprüfer	19.083	24.502
Druckkosten	163.780	(53.190)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	2.331.389	1.915.067
Sonstige Gebühren	627.070	593.336
Aufwendungen insgesamt	114.675.996	75.436.058
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	(100)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	114.675.996	75.435.958
Nettobetriebsgewinn	882.557.900	631.266.396
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(39.235.191)	(26.901.751)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(15.650.613)	(12.796.569)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	827.672.096	591.568.076

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	827.672.096	591.568.076
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	3.582.144.594	2.872.679.438
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(1.575.508.154)	(1.524.860.968)
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	2.006.636.440	1.347.818.470
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	2.834.308.536	1.939.386.546
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.535.497.258	3.596.110.712
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8.369.805.794	5.535.497.258

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 3,19% 176.838.670 USD)					
5.141.778	280 Park Avenue Mortgage Trust, 0,9898 %, fällig am 15.09.34	0,06	5.140.782		
850.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,9600 %, fällig am 15.09.34	0,01	849.316		
9.617.003	BANK, 4,2550%, fällig am 15.05.61	0,13	10.866.493		
3.315.000	BANK, 4,2170%, fällig am 15.08.61	0,04	3.743.331		
1.680.000	BBCMS Mortgage Trust, 0,9597 %, fällig am 15.08.36	0,02	1.680.626		
6.197.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140%, fällig am 15.12.51	0,08	7.046.920		
1.966.000	BBCMS Trust, 4,1970%, fällig am 10.08.35	0,03	2.175.176		
3.902.000	BXP Trust, 3,3790%, fällig am 13.06.39	0,05	4.162.690		
10.860.499	CHT Mortgage Trust, 1,0397 %, fällig am 15.11.36	0,13	10.863.824		
5.435.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280%, fällig am 10.05.51	0,07	6.111.093		
919.638	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,5019 %, fällig am 25.04.31	0,01	923.053		
535.409	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,4028 %, fällig am 25.08.31	0,01	537.460		
691.518	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2528 %, fällig am 25.09.31	0,01	693.774		
335.393	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1027 %, fällig am 25.07.39	0,00	335.404		
893.279	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2028 %, fällig am 25.10.39	0,01	895.071		
4.104.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 1,5997 %, fällig am 25.10.41	0,05	4.110.305		
2.956.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 1,7000 %, fällig am 25.12.41	0,04	2.962.728		
380.261	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2019 %, fällig am 25.06.39	0,00	380.271		
1.907.216	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1027 %, fällig am 25.01.40	0,02	1.911.078		
1.182.775	DB Master Finance LLC, 4,3520%, fällig am 20.05.49	0,01	1.255.889		
829.898	DB Master Finance LLC, 4,0210%, fällig am 20.05.49	0,01	859.197		
7.030.770	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3,6680%, fällig am 25.10.49	0,09	7.410.334		
694.925	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1180%, fällig am 25.07.47	0,01	728.649		
2.608.330	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160%, fällig am 25.07.48	0,03	2.666.038		
1.621.840	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,3280%, fällig am 25.07.48	0,02	1.704.274		
21.347	Drive Auto Receivables Trust, 3,5300%, fällig am 15.12.23	0,00	21.363		
9.881.526	GS Mortgage Securities Corp. II, 4,1550%, fällig am 10.07.51	0,13	11.113.990		
9.952.000	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920%, fällig am 10.03.51	0,13	11.030.895		
2.402.843	Jack in the Box Funding LLC, 4,9700%, fällig am 25.08.49	0,03	2.567.037		
2.647.990	Jack in the Box Funding LLC, 3,9820%, fällig am 25.08.49	0,03	2.658.175		
5.477.608	Jack in the Box Funding LLC, 4,4760%, fällig am 25.08.49	0,07	5.672.111		
10.657.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8090%, fällig am 15.12.48	0,14	11.434.333		
10.687.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7820%, fällig am 15.08.49	0,13	11.077.288		
1.998.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070%, fällig am 15.10.51	0,03	2.273.998		
9.719.927	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100%, fällig am 15.12.51	0,13	11.041.339		
9.855.147	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770%, fällig am 15.07.51	0,13	11.075.368		
5.167.283	Morgan Stanley Capital I Trust, 6,0143 %, fällig am 11.06.42	0,06	5.167.283		
428.017	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000%, fällig am 25.02.58	0,01	457.138		
3.038.000	Newday Funding Master Issuer plc, 1,1495 %, fällig am 15.03.29	0,04	3.060.984		
1.890.000	Newday Funding Master Issuer plc, 0,9996 %, fällig am 15.07.29	0,02	1.890.694		
3.215.125	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,04	3.209.022		
2.963.926	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,04	2.934.083		
401.000	OneMain Direct Auto Receivables Trust, 3,8500%, fällig am 14.10.25	0,00	401.370		
410.000	OneMain Direct Auto Receivables Trust, 4,4000%, fällig am 14.01.28	0,00	410.432		
2.644.040	Planet Fitness Master Issuer LLC, 3,8580%, fällig am 05.12.49	0,03	2.711.591		
2.132.370	Planet Fitness Master Issuer LLC, 4,2620%, fällig am 05.09.48	0,03	2.132.370		
638.547	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,01	647.378		
3.793.260	Taco Bell Funding LLC, 4,9700%, fällig am 25.05.46	0,05	3.958.984		
3.429.000	Taco Bell Funding LLC, 1,9460 %, fällig am 25.08.51	0,04	3.329.658		
3.145.710	Taco Bell Funding LLC, 4,9400%, fällig am 25.11.48	0,04	3.428.028		
4.168.000	Taco Bell Funding LLC, 2,2940 %, fällig am 25.08.51	0,05	4.071.454		
1.551.120	Wendy's Funding LLC, 3,7830%, fällig am 15.06.49	0,02	1.604.479		
1.794.980	Wendy's Funding LLC, 2,3700%, fällig am 15.06.51	0,02	1.764.874		
1.527.360	Wendy's Funding LLC, 3,8840%, fällig am 15.03.48	0,02	1.583.093		
3.212.855	Wendy's Funding LLC, 2,7750%, fällig am 15.06.51	0,04	3.208.918		
3.444.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310%, fällig am 15.11.47	0,04	3.630.385		
2.951.170	Wingstop Funding LLC, 2,8410%, fällig am 05.12.50	0,04	2.989.682		
3.368.558	Zaxby's Funding LLC, 3,2380%, fällig am 30.07.51	0,04	3.406.040		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt			2,57	215.977.613	
Stammaktien (2020: 62,25% 3.446.498.055 USD)					
Irland					
Baumaterial					
102.304	Trane Technologies plc	0,25	20.668.477		
Medizinische Geräte & Bedarf					
256.402	Medtronic plc	0,32	26.524.787		
IT-Dienstleistungen					
166.789	Accenture plc, A	0,83	69.142.380		
Jersey					
Autoteile					
189.229	Aptiv plc	0,37	31.213.324		

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)
Vereinigtes Königreich			
Pharma			
331.570	AstraZeneca plc	0,23	19.313.953
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
257.200	General Dynamics Corp.	0,64	53.618.484
150.108	L3Harris Technologies, Inc.	0,38	32.009.030
		1,02	85.627.514
Luftfracht & Logistik			
437.210	United Parcel Service, Inc., B	1,12	93.711.591
Fluggesellschaften			
417.201	Southwest Airlines Co.	0,21	17.872.891
Banken			
2.700.752	Bank of America Corp.	1,44	120.156.456
Getränke			
94.948	Constellation Brands, Inc., A	0,28	23.829.100
705.890	Monster Beverage Corp.	0,81	67.793.676
		1,09	91.622.776
Biotechnologie			
522.920	AbbVie, Inc.	0,85	70.803.368
Kapitalmärkte			
437.059	Charles Schwab Corp. (The)	0,44	36.756.662
294.080	CME Group, Inc.	0,80	67.185.517
1.189.704	Morgan Stanley	1,40	116.781.345
41.236	S&P Global, Inc.	0,23	19.460.505
		2,87	240.184.029
Chemie			
115.427	Sherwin-Williams Co. (The)	0,49	40.648.772
Kommunikationsausrüstung			
147.472	Motorola Solutions, Inc.	0,48	40.068.142
Konsumentenkredite			
517.251	American Express Co.	1,01	84.622.264
Elektrische Ausrüstung			
110.931	Rockwell Automation, Inc.	0,46	38.698.279
Elektronische Geräte und Komponenten			
668.099	Corning, Inc.	0,30	24.873.326
Unterhaltung			
408.352	Activision Blizzard, Inc.	0,32	27.167.659
44.554	Netflix, Inc.	0,32	26.841.112
434.196	Walt Disney Co. (The)	0,80	67.252.618
		1,44	121.261.389
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
215.163	Costco Wholesale Corp.	1,46	122.148.035
347.911	Sysco Corp.	0,33	27.328.409
		1,79	149.476.444
Lebensmittelprodukte			
202.816	Hershey Co. (The)	0,47	39.238.812
Medizinische Geräte & Bedarf			
594.782	Abbott Laboratories	1,00	83.709.619
39.956	Align Technology, Inc.	0,31	26.258.284
333.955	Edwards Lifesciences Corp.	0,52	43.263.870
77.681	Intuitive Surgical, Inc.	0,33	27.910.783
111.597	Stryker Corp.	0,36	29.843.270
		2,52	210.985.826
Gesundheitsanbieter & -dienste			
399.710	UnitedHealth Group, Inc.	2,40	200.710.379

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Hotels, Restaurants & Freizeit			
20.166	Booking Holdings, Inc.	0,58	48.382.872
370.359	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0,69	57.772.300
430.332	McDonald's Corp.	1,38	115.359.099
485.500	Starbucks Corp.	0,68	56.788.935
		3,33	278.303.206
Haushaltsartikel			
499.080	Procter & Gamble Co. (The)	0,98	81.639.506
Industriekonzerne			
376.943	Honeywell International, Inc.	0,94	78.596.385
Versicherungen			
851.757	Progressive Corp. (The)	1,04	87.432.856
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
106.494	Alphabet, Inc., C	3,68	308.149.973
Internet & Direktmarketing Handel			
72.208	Amazon.com, Inc.	2,88	240.766.023
IT-Dienstleistungen			
242.219	Fidelity National Information Services, Inc.	0,32	26.438.204
490.234	Mastercard, Inc., A	2,10	176.150.881
		2,42	202.589.085
Freizeitprodukte			
371.437	Hasbro, Inc.	0,45	37.804.858
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
59.572	Illumina, Inc.	0,27	22.663.572
119.679	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,95	79.854.616
		1,22	102.518.188
Maschinen			
234.014	Deere & Co.	0,96	80.241.060
78.674	Parker-Hannifin Corp.	0,30	25.027.773
		1,26	105.268.833
Medien			
1.934.256	Comcast Corp., A	1,16	97.351.104
Multiline-Handel			
339.813	Dollar General Corp.	0,96	80.138.100
Körperpflege			
64.217	Estee Lauder Cos., Inc. (The), A	0,28	23.773.133
Pharma			
413.822	Eli Lilly & Co.	1,37	114.305.913
681.536	Merck & Co., Inc.	0,62	52.232.919
45.778	Zoetis, Inc.	0,13	11.171.205
		2,12	177.710.037
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
241.971	CBRE Group, Inc., A	0,31	26.256.273
Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
373.431	Advanced Micro Devices, Inc.	0,64	53.736.721
194.849	Lam Research Corp.	1,67	140.125.658
225.192	Marvell Technology, Inc.	0,24	19.702.048
542.162	NVIDIA Corp.	1,91	159.455.266
355.351	Texas Instruments, Inc.	0,80	66.973.003
		5,26	439.992.696
Software			
231.452	Adobe, Inc.	1,57	131.247.171
210.394	Cadence Design Systems, Inc.	0,47	39.206.922
1.387.103	Microsoft Corp.	5,57	466.510.481

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)		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
190.300	salesforce.com, Inc.	0,58	48.360.939			
		8,19	685.325.513			
Fachhandel						
265.147	Home Depot, Inc. (The)	1,31	110.038.656			
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte						
1.813.217	Apple, Inc.	3,85	321.972.943			
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter						
450.513	NIKE, Inc., B	0,90	75.087.002			
Stammaktien insgesamt		64,50	5.398.139.549			
Unternehmensanleihen (2020: 19,51% 1.079.916.734 USD)						
Australien						
Banken						
8.314.000	National Australia Bank Ltd., 2,9900%, fällig am 21.05.31	0,10	8.346.893			
6.131.000	Westpac Banking Corp., 2,6680%, fällig am 15.11.35	0,07	5.979.611			
		0,17	14.326.504			
Bermuda						
Professionelle Dienstleistungen						
2.116.000	IHS Markit Ltd., 4,7500%, fällig am 15.02.25	0,03	2.309.339			
Kanada						
Hotels, Restaurants & Freizeit						
10.481.000	1011778 BC ULC, 4,0000%, fällig am 15.10.30	0,12	10.319.383			
Kaimaninseln						
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte						
185.000	Seagate HDD Cayman, 4,8750%, fällig am 01.06.27	0,00	201.835			
2.068.000	Seagate HDD Cayman, 4,0910%, fällig am 01.06.29	0,03	2.144.144			
861.000	Seagate HDD Cayman, 3,1250%, fällig am 15.07.29	0,01	843.108			
6.080.000	Seagate HDD Cayman, 4,1250%, fällig am 15.01.31	0,08	6.334.357			
		0,12	9.523.444			
Frankreich						
Banken						
8.107.000	BNP Paribas SA, 2,5880%, fällig am 12.08.35	0,09	7.775.718			
Irland						
Konsumentenkredite						
4.601.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250%, fällig am 15.10.27	0,06	5.093.548			
3.537.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,0000 %, fällig am 29.10.28	0,04	3.589.766			
3.625.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,3000 %, fällig am 30.01.32	0,04	3.696.088			
2.659.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,4000 %, fällig am 29.10.33	0,03	2.710.483			
2.020.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,8500 %, fällig am 29.10.41	0,03	2.107.814			
		0,20	17.197.699			
Luxemburg						
Lebensmittelprodukte						
3.280.000	JBS Finance Luxembourg SARL, 3,6250 %, fällig am 15.01.32	0,04	3.298.007			
Niederlande						
Pharma						
1.894.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,7500 %, fällig am 09.05.27	0,02	1.879.075			
2.417.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,1250 %, fällig am 09.05.29	0,03	2.373.615			
		0,05	4.252.690			
Südkorea						
Halbleiter & Halbleiterausüstung						
4.170.000	SK Hynix, Inc., 1,5000%, fällig am 19.01.26	0,05	4.083.451			
2.647.000	SK Hynix, Inc., 2,3750%, fällig am 19.01.31	0,03	2.550.590			
		0,08	6.634.041			
Supranational						
Lebensmittelprodukte						
2.219.000	JBS USA LUX SA, 6,7500 %, fällig am 15.02.28	0,03	2.397.496			
7.543.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,10	8.310.048			
5.804.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,08	6.321.601			
3.009.000	JBS USA LUX SA, 3,7500%, fällig am 01.12.31	0,04	3.058.453			
3.847.000	JBS USA LUX SA, 3,0000 %, fällig am 15.05.32	0,05	3.851.809			
		0,30	23.939.407			
Vereinigtes Königreich						
Getränke						
2.698.000	Diageo Capital plc, 1,3750 %, fällig am 29.09.25	0,03	2.685.410			
2.541.000	Diageo Capital plc, 2,0000 %, fällig am 29.04.30	0,03	2.516.974			
2.039.000	Diageo Capital plc, 2,1250 %, fällig am 29.04.32	0,02	2.025.149			
		0,08	7.227.533			
Pharma						
4.075.000	Royalty Pharma plc, 2,1500 %, fällig am 02.09.31	0,05	3.853.785			
4.774.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,06	4.744.482			
2.028.000	Royalty Pharma plc, 3,3500 %, fällig am 02.09.51	0,02	1.944.601			
		0,13	10.542.868			
USA						
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung						
1.652.000	Boeing Co. (The), 4,8750%, fällig am 01.05.25	0,02	1.808.808			
1.709.000	Boeing Co. (The), 2,1960%, fällig am 04.02.26	0,02	1.709.984			
1.823.000	Boeing Co. (The), 3,2500%, fällig am 01.02.28	0,02	1.901.113			
2.471.000	Boeing Co. (The), 3,6250%, fällig am 01.02.31	0,03	2.638.081			
2.381.000	Boeing Co. (The), 3,9500%, fällig am 01.08.59	0,03	2.480.815			
1.751.000	General Dynamics Corp., 3,5000%, fällig am 01.04.27	0,02	1.907.519			
4.447.000	TransDigm, Inc., 4,6250%, fällig am 15.01.29	0,05	4.440.285			
		0,19	16.886.605			
Luftfracht & Logistik						
3.722.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,04	3.635.631			
2.462.000	GXO Logistics, Inc., 2,6500%, fällig am 15.07.31	0,03	2.435.152			
		0,07	6.070.783			

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)
Automobilsektor			
7.348.000	Ford Motor Co., 3,2500 %, fällig am 12.02.32	0,09	7.539.048
Banken			
1.722.000	Bank of America Corp., 5,2000 %, fällig am 01.06.23	0,02	1.779.041
6.419.000	Bank of America Corp., 6,2500 %, fällig am 05.09.24	0,08	6.912.461
3.836.000	Bank of America N.A., 3,7050 %, fällig am 24.04.28	0,05	4.165.983
2.836.000	Bank of America N.A., 3,9700 %, fällig am 05.03.29	0,04	3.105.678
6.371.000	Bank of America Corp., 2,0870 %, fällig am 14.06.29	0,08	6.331.056
14.882.000	Bank of America N.A., 2,5920 %, fällig am 29.04.31	0,18	15.049.506
4.349.000	Citigroup, Inc., 5,9500 %, fällig am 30.01.23	0,05	4.490.343
2.095.000	Citigroup, Inc., 5,3500 %, fällig am 15.05.23	0,03	2.139.519
478.000	Citigroup, Inc., 6,3000 %, fällig am 15.05.24	0,01	502.201
1.985.000	Citigroup, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.05.25	0,03	2.128.913
9.839.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,13	10.672.855
7.117.000	Citigroup, Inc., 4,4120 %, fällig am 31.03.31	0,10	8.136.216
1.370.000	First Republic Bank, 4,6250 %, fällig am 13.02.47	0,02	1.705.008
1.720.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000 %, fällig am 01.08.24	0,02	1.768.375
1.815.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6000 %, fällig am 01.02.25	0,02	1.864.913
2.249.000	JPMorgan Chase & Co., 2,0830 %, fällig am 22.04.26	0,03	2.284.376
6.969.000	JPMorgan Chase & Co., 3,9600 %, fällig am 29.01.27	0,09	7.533.875
6.932.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,09	7.184.804
11.293.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,14	11.472.276
6.887.000	SVB Financial Group, 4,1000 %, fällig am 15.02.31	0,08	6.845.678
6.868.000	US Bancorp, 2,4910 %, fällig am 03.11.36	0,08	6.849.124
		1,37	112.922.201
Getränke			
5.068.000	Anheuser-Busch Cos. LLC, 4,9000 %, fällig am 01.02.46	0,08	6.420.378
Baumaterial			
1.628.000	Standard Industries, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.07.30	0,02	1.664.272
Kapitalmärkte			
8.707.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000 %, fällig am 20.09.25	0,11	9.309.960
15.708.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750 %, fällig am 01.06.25	0,21	17.160.990
3.142.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000 %, fällig am 01.12.30	0,04	3.177.348
1.433.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,9500 %, fällig am 10.02.25	0,02	1.490.320
10.588.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000 %, fällig am 01.04.25	0,13	11.204.018
7.239.000	Morgan Stanley, 2,1880 %, fällig am 28.04.26	0,09	7.386.573
3.471.000	Morgan Stanley, 4,3500 %, fällig am 08.09.26	0,05	3.841.016
6.533.000	Morgan Stanley, 3,9500 %, fällig am 23.04.27	0,09	7.197.597
2.740.000	Morgan Stanley, 1,5930 %, fällig am 04.05.27	0,03	2.714.435
4.752.000	Morgan Stanley, 1,7940 %, fällig am 13.02.32	0,05	4.503.374
9.525.000	Morgan Stanley, 2,2390 %, fällig am 21.07.32	0,11	9.326.310
10.177.000	Morgan Stanley, 2,4840 %, fällig am 16.09.36	0,12	9.810.688
364.000	MSCI, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.11.29	0,00	380.984

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
7.448.000	MSCI, Inc., 3,6250 %, fällig am 01.09.30	0,09	7.627.050
5.122.000	MSCI, Inc., 3,8750 %, fällig am 15.02.31	0,06	5.341.196
		1,20	100.471.859
Chemie			
6.586.000	Axalta Coating Systems LLC, 3,3750 %, fällig am 15.02.29	0,08	6.381.669
347.000	CF Industries, Inc., 5,1500 %, fällig am 15.03.34	0,00	420.253
3.358.000	CF Industries, Inc., 4,9500 %, fällig am 01.06.43	0,05	4.058.368
752.000	CF Industries, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.03.44	0,01	949.408
6.308.000	Element Solutions, Inc., 3,8750 %, fällig am 01.09.28	0,08	6.348.592
		0,22	18.158.290
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
7.364.000	Aramark Services, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.05.25	0,09	7.704.769
Konsumentenkredite			
7.616.000	Capital One Financial Corp., 3,7500 %, fällig am 28.07.26	0,10	8.175.684
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
3.117.000	AT&T, Inc., 3,8000 %, fällig am 01.12.57	0,04	3.252.389
516.000	AT&T, Inc., 3,6500 %, fällig am 15.09.59	0,01	522.117
7.002.000	CCO Holdings LLC, 4,2500 %, fällig am 01.02.31	0,08	7.077.797
10.811.000	CCO Holdings LLC, 4,5000 %, fällig am 01.05.32	0,13	11.139.817
1.304.000	Lumen Technologies, Inc., 5,8000 %, fällig am 15.03.22	0,02	1.315.430
		0,28	23.307.550
Stromversorger			
4.236.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,7750 %, fällig am 07.01.32	0,05	4.191.902
7.667.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1,8750 %, fällig am 15.01.27	0,09	7.717.150
2.279.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,4400 %, fällig am 15.01.32	0,03	2.286.068
1.309.000	NRG Energy, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.01.27	0,02	1.362.407
5.542.000	NRG Energy, Inc., 3,3750 %, fällig am 15.02.29	0,06	5.438.559
4.671.000	NRG Energy, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.02.31	0,05	4.562.212
		0,30	25.558.298
Elektronische Geräte und Komponenten			
4.494.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,06	4.875.184
2.762.000	Trimble, Inc., 4,9000 %, fällig am 15.06.28	0,04	3.143.932
		0,10	8.019.116
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
2.778.000	Agree LP, 2,0000 %, fällig am 15.06.28	0,03	2.723.625
1.766.000	Agree LP, 2,9000 %, fällig am 01.10.30	0,02	1.796.928
2.083.000	Agree LP, 2,6000 %, fällig am 15.06.33	0,02	2.047.966
2.268.000	Equinix, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.07.30	0,03	2.207.321
1.022.000	GLP Capital LP, 5,2500 %, fällig am 01.06.25	0,01	1.120.600
2.237.000	GLP Capital LP, 5,3750 %, fällig am 15.04.26	0,03	2.493.964
291.000	GLP Capital LP, 5,3000 %, fällig am 15.01.29	0,00	330.754
5.524.000	GLP Capital LP, 3,2500 %, fällig am 15.01.32	0,07	5.562.751
5.032.000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2,0000 %, fällig am 15.08.31	0,06	4.744.038
9.845.000	Iron Mountain Information Management Services, Inc., 5,0000 %, fällig am 15.07.32	0,12	10.095.408

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)
6.540.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5000 %, fällig am 15.03.31	0,08	6.623.647
5.851.000	Rexford Industrial Realty LP, 2,1500 %, fällig am 01.09.31	0,07	5.530.834
5.394.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,06	5.356.026
		0,60	50.633.862
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
8.060.000	Performance Food Group, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.08.29	0,10	8.009.061
Lebensmittelprodukte			
5.450.000	Kraft Heinz Foods Co., 3,8750%, fällig am 15.05.27	0,07	5.893.218
3.597.000	Kraft Heinz Foods Co., 5,0000%, fällig am 04.06.42	0,05	4.484.252
716.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,3750%, fällig am 01.06.46	0,01	840.262
1.673.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,8750 %, fällig am 01.10.49	0,03	2.105.626
611.000	Mondelez International, Inc., 2,7500%, fällig am 13.04.30	0,01	630.332
5.711.000	Pilgrim's Pride Corp., 3,5000 %, fällig am 01.03.32	0,07	5.777.590
		0,24	19.731.280
Gesundheitsanbieter & -dienste			
5.957.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,07	6.220.478
4.410.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,05	4.350.641
4.638.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,06	4.722.597
1.414.000	Centene Corp., 2,5000%, fällig am 01.03.31	0,02	1.378.905
1.952.000	Centene Corp., 2,6250 %, fällig am 01.08.31	0,02	1.916.210
2.189.000	CVS Health Corp., 5,0500 %, fällig am 25.03.48	0,03	2.867.025
3.816.000	DaVita, Inc., 4,6250%, fällig am 01.06.30	0,05	3.913.537
7.346.000	DaVita, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	0,09	7.170.724
3.416.000	HCA, Inc., 4,7500%, fällig am 01.05.23	0,04	3.579.037
1.870.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.02.25	0,02	2.057.561
984.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 15.02.26	0,01	1.111.079
1.973.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.09.26	0,03	2.219.724
2.187.000	HCA, Inc., 5,6250%, fällig am 01.09.28	0,03	2.559.162
1.648.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 01.02.29	0,02	1.966.328
9.931.000	HCA, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.09.30	0,13	10.515.688
895.000	HCA, Inc., 5,5000%, fällig am 15.06.47	0,01	1.173.955
1.342.000	HCA, Inc., 5,2500%, fällig am 15.06.49	0,02	1.726.808
6.054.000	HCA, Inc., 3,5000%, fällig am 15.07.51	0,07	6.186.383
13.396.000	Molina Healthcare, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.06.28	0,17	13.820.720
		0,94	79.456.562
Hotels, Restaurants & Freizeit			
429.000	MGM Resorts International, 7,7500 %, fällig am 15.03.22	0,01	434.905
Industriekonzerne			
4.617.000	General Electric Co., 3,5327 %, fällig am 15.03.22	0,05	4.593.915
Versicherungen			
9.241.000	Athene Global Funding, 1,7300 %, fällig am 02.10.26	0,11	9.075.349
8.912.000	Athene Global Funding, 2,6460 %, fällig am 04.10.31	0,11	8.813.009
7.981.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.10.50	0,10	8.082.670
		0,32	25.971.028

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
IT-Dienstleistungen			
4.408.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,6000%, fällig am 01.05.31	0,05	4.429.201
2.775.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,04	3.083.727
3.137.000	Global Payments, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.01.27	0,04	3.151.268
4.706.000	Global Payments, Inc., 2,9000 %, fällig am 15.11.31	0,06	4.778.394
1.904.000	PayPal Holdings, Inc., 1,6500%, fällig am 01.06.25	0,02	1.928.740
		0,21	17.371.330
Freizeitprodukte			
7.623.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,10	8.413.374
1.636.000	Hasbro, Inc., 6,3500%, fällig am 15.03.40	0,03	2.265.431
1.043.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,02	1.301.163
		0,15	11.979.968
Maschinen			
2.602.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,9500%, fällig am 15.09.28	0,04	2.960.259
Medien			
3.891.000	Charter Communications Operating LLC, 2,8000%, fällig am 01.04.31	0,05	3.854.894
851.000	Charter Communications Operating LLC, 6,4840%, fällig am 23.10.45	0,01	1.164.647
2.216.000	Charter Communications Operating LLC, 4,8000%, fällig am 01.03.50	0,03	2.487.194
1.614.000	Comcast Corp., 3,7500 %, fällig am 01.04.40	0,02	1.810.347
6.312.000	CSC Holdings LLC, 4,1250%, fällig am 01.12.30	0,07	6.172.315
1.536.000	CSC Holdings LLC, 4,6250 %, fällig am 01.12.30	0,02	1.456.036
3.423.000	CSC Holdings LLC, 3,3750%, fällig am 15.02.31	0,04	3.210.329
2.386.000	CSC Holdings LLC, 5,0000%, fällig am 15.11.31	0,03	2.302.967
2.063.000	Fox Corp., 4,0300 %, fällig am 25.01.24	0,03	2.179.741
9.604.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,12	9.869.983
		0,42	34.508.453
Metalle & Bergbau			
3.422.000	Allegheny Technologies, Inc., 5,8750 %, fällig am 01.12.27	0,04	3.572.465
1.884.000	Reliance Steel & Aluminum Co., 4,5000 %, fällig am 15.04.23	0,02	1.950.659
		0,06	5.523.124
Multiline-Handel			
2.678.000	Dollar General Corp., 4,1250%, fällig am 03.04.50	0,04	3.099.446
Multi-Versorger			
3.416.000	Dominion Energy, Inc., 4,3500 %, fällig am 15.01.27	0,04	3.535.560
Öl, Gas & Treibstoffe			
3.061.000	Cheniere Energy Partners LP, 4,0000%, fällig am 01.03.31	0,04	3.215.229
4.375.000	Cheniere Energy Partners LP, 3,2500 %, fällig am 31.01.32	0,05	4.427.500
5.920.000	Continental Resources, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.31	0,08	6.981.456
149.000	Energy Transfer LP, 4,9500 %, fällig am 15.06.28	0,00	167.754
6.875.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,09	7.168.631

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)
1.537.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,02 1.528.093
4.324.000	Southwestern Energy Co., 4,7500 %, fällig am 01.02.32	0,05 4.561.993 0,33 28.050.656
Pharma		
4.719.000	Elanco Animal Health, Inc., 5,2720 %, fällig am 28.08.23	0,06 5.025.971
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
2.392.000	Analog Devices, Inc., 2,9500 %, fällig am 01.04.25	0,03 2.513.697
3.526.000	Broadcom, Inc., 4,3000 %, fällig am 15.11.32	0,05 3.967.676
4.388.000	Broadcom, Inc., 3,4190 %, fällig am 15.04.33	0,05 4.604.881
9.591.000	Broadcom, Inc., 3,4690 %, fällig am 15.04.34	0,12 10.051.320
3.140.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500 %, fällig am 15.04.26	0,04 3.107.123
4.651.000	Marvell Technology, Inc., 4,8750 %, fällig am 22.06.28	0,06 5.332.922
5.479.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700 %, fällig am 01.09.23	0,07 5.597.741
3.951.000	Micron Technology, Inc., 2,7030 %, fällig am 15.04.32	0,05 3.962.300 0,47 39.137.660
Software		
1.400.000	Cadence Design Systems, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.10.24	0,02 1.505.965
Fachhandel		
8.848.000	Lithia Motors, Inc., 3,8750 %, fällig am 01.06.29	0,11 9.047.301
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung		
5.146.000	Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	0,06 5.114.301
3.826.000	Rocket Mortgage LLC, 3,6250 %, fällig am 01.03.29	0,05 3.845.838
6.970.000	Rocket Mortgage LLC, 3,8750 %, fällig am 01.03.31	0,08 7.085.284
5.263.000	Rocket Mortgage LLC, 4,0000 %, fällig am 15.10.33	0,06 5.338.735 0,25 21.384.158
Handelsgesellschaften & Händler		
5.534.000	Air Lease Corp., 1,8750 %, fällig am 15.08.26	0,07 5.448.089
3.450.000	Air Lease Corp., 3,0000 %, fällig am 01.02.30	0,04 3.447.292 0,11 8.895.381
Mobilfunkdienste		
4.030.000	T-Mobile USA, Inc., 3,5000 %, fällig am 15.04.25	0,05 4.272.620
3.789.000	T-Mobile USA, Inc., 3,7500 %, fällig am 15.04.27	0,05 4.105.007 0,10 8.377.627
Unternehmensanleihen insgesamt 10,19 849.478.958		
Staatsanleihen (2020: 7,40% 409.545.676 USD)		
US-Schatzanweisungen/Anleihen		
93.065.000	0,1250 %, fällig am 28.02.23	1,11 92.697.830
122.555.000	0,1250 %, fällig am 31.03.23	1,46 122.004.460
69.676.000	0,1250 %, fällig am 30.04.23	0,83 69.311.289
18.233.000	0,1250 %, fällig am 30.06.23	0,22 18.111.209
138.475.000	0,1250 %, fällig am 31.08.23	1,64 137.268.753
47.926.000	0,3750 %, fällig am 31.10.23	0,57 47.650.800
8.487.000	0,2500 %, fällig am 15.05.24	0,10 8.372.293
10.840.000	0,3750 %, fällig am 15.09.24	0,13 10.687.986
55.090.000	0,3750 %, fällig am 31.01.26	0,64 53.310.335

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
50.014.000	0,5000 %, fällig am 28.02.26	0,58 48.601.495
48.322.000	0,7500 %, fällig am 30.04.26	0,57 47.368.773
57.834.000	0,8750 %, fällig am 30.06.26	0,68 56.923.566
19.102.000	0,6250 %, fällig am 31.07.26	0,22 18.575.949
2.760.800	0,7500 %, fällig am 31.08.26	0,03 2.699.221
41.874.600	0,8750 %, fällig am 30.09.26	0,49 41.141.795
56.305.000	1,2500 %, fällig am 30.11.26	0,67 56.278.607
1.972.100	1,2500 %, fällig am 30.04.28	0,02 1.954.613
4.063.000	1,2500 %, fällig am 30.06.28	0,05 4.022.370
160.822.900	1,3750 %, fällig am 15.11.31	1,90 158.837.742
10.217.000	1,3750 %, fällig am 15.11.40	0,11 9.314.232
94.570.000	1,7500 %, fällig am 15.08.41	1,10 91.718.123
6.582.000	2,0000 %, fällig am 15.11.41	0,08 6.659.133
22.192.400	2,7500 %, fällig am 15.08.42	0,30 25.294.135
46.608.000	1,3750 %, fällig am 15.08.50	0,49 40.845.722
46.351.800	1,6250 %, fällig am 15.11.50	0,52 43.199.516
27.239.700	1,8750 %, fällig am 15.02.51	0,32 26.960.919
9.518.000	2,3750 %, fällig am 15.05.51	0,13 10.515.903
14.190.000	2,0000 %, fällig am 15.08.51	0,17 14.469.366
311.200.000	0,0000 %, fällig am 04.01.22	3,72 311.200.302
11.719.000	0,1250 %, fällig am 15.07.31	0,16 13.602.200
Staatsanleihen insgesamt		19,01 1.589.598.637
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2020: 5,84% 323.269.119 USD)		
Fannie Mae		
365.800	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00 384.687
872.224	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,01 908.565
156.303	3,0000 %, fällig am 01.11.34	0,00 165.157
177.893	3,0000 %, fällig am 01.12.34	0,00 187.755
28.363	6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,00 32.764
1.155.107	3,0000 %, fällig am 01.09.42	0,01 1.220.976
245.738	4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,00 270.828
142.250	3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00 149.932
1.618.485	3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,02 1.710.778
649.058	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,01 686.070
48.112	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00 50.887
1.813.350	3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,02 1.917.959
562.424	3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,01 594.870
454.022	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,01 480.214
191.191	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,00 202.220
14.554	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,00 16.252
596.414	4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,01 665.255
887.463	4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,01 989.898
482.783	4,5000 %, fällig am 01.06.45	0,01 534.039
2.555.229	3,0000 %, fällig am 01.07.45	0,03 2.702.636
429.616	3,5000 %, fällig am 01.12.45	0,01 458.949
27.081	3,0000 %, fällig am 01.01.46	0,00 28.460
970.329	4,5000 %, fällig am 01.02.46	0,01 1.069.400
330.814	3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,00 357.092
1.128.401	3,0000 %, fällig am 01.09.46	0,01 1.192.747
2.274.502	3,0000 %, fällig am 01.09.46	0,03 2.395.747
303.145	3,0000 %, fällig am 01.11.46	0,00 322.556
84.852	3,0000 %, fällig am 01.01.47	0,00 90.285
1.482.598	3,0000 %, fällig am 01.02.47	0,02 1.561.630
366.541	3,5000 %, fällig am 01.03.47	0,00 391.567
710.370	3,0000 %, fällig am 01.03.47	0,01 749.158
322.247	3,5000 %, fällig am 01.07.47	0,00 344.249
142.046	3,5000 %, fällig am 01.08.47	0,00 155.289
107.435	3,5000 %, fällig am 01.08.47	0,00 113.885
40.362	3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,00 44.125
72.859	3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,00 79.651
349.034	3,5000 %, fällig am 01.01.48	0,00 374.805
1.501.758	4,0000 %, fällig am 01.01.48	0,02 1.635.340
754.005	4,0000 %, fällig am 01.01.48	0,01 818.389

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)
287.676	3,0000 %	304.574	318.316	4,5000 %	352.128
59.633	3,5000 %	65.090	1.444.934	3,5000 %	1.551.134
29.452	4,5000 %	31.543	362.892	3,0000 %	381.549
488.973	4,0000 %	531.788	867.295	3,0000 %	923.298
992.050	5,0000 %	1.079.700	303.254	3,5000 %	326.253
8.563.189	3,5000 %	9.129.334	601.548	3,0000 %	631.750
19.002	4,5000 %	20.346	277.566	4,0000 %	300.349
280.753	4,0000 %	301.189	112.773	3,5000 %	121.781
174.273	3,0000 %	184.081	384.762	3,0000 %	402.996
198.940	3,0000 %	208.272	501.992	3,5000 %	532.175
565.986	2,5000 %	580.444	658.506	3,5000 %	709.688
882.560	2,5000 %	901.360	260.634	3,5000 %	278.872
4.406.379	2,5000 %	4.500.242	30.193	4,5000 %	32.336
141.251	2,5000 %	144.423	420.620	4,0000 %	457.456
1.320.094	3,5000 %	1.435.361	302.677	4,0000 %	322.265
3.115.129	3,5000 %	3.387.134	352.619	4,0000 %	382.297
1.189.956	3,5000 %	1.293.860	418.484	4,0000 %	446.154
2.074.341	3,0000 %	2.201.379	254.112	4,5000 %	272.215
47.839	3,0000 %	50.767	20.577	5,0000 %	22.485
3.010.347	5,0028 %	3.123.973	349.850	4,5000 %	380.281
1.784.936	4,4028 %	1.816.774	1.340.550	4,5000 %	1.442.543
3.013.802	4,1028 %	3.066.775	58.457	3,0000 %	61.750
1.845.620	5,1028 %	1.891.121	111.079	3,0000 %	116.249
1.053.849	5,8028 %	1.110.014	414.748	3,0000 %	430.191
1.482.770	4,3527 %	1.529.213	178.842	3,0000 %	185.501
3.121.315	3,6528 %	3.192.226	231.573	2,5000 %	237.501
8.950.000	2,0500 %	8.965.678	400.282	3,5000 %	422.155
2.227.827	3,0000 %	2.320.048	778.728	3,0000 %	806.769
3.032.588	3,0000 %	3.156.180	1.312.727	2,5000 %	1.341.245
	0,95	82.577.955		0,36	31.610.565
Freddie Mac			Ginnie Mae		
249.885	3,5000 %	269.525	1.606.096	4,0000 %	1.754.984
6.810.275	3,0528 %	6.811.839	1.780.099	4,5000 %	2.015.389
1.810.250	3,2028 %	1.830.892	251.204	4,0000 %	270.073
5.724.000	2,2997 %	5.762.753	41.079	4,0000 %	44.165
278.176	2,0527 %	278.954	25.513	4,0000 %	27.387
634.795	3,2528 %	636.180	183.863	4,0000 %	196.383
3.801.000	2,0497 %	3.826.293	21.462	4,0000 %	22.923
1.448.000	2,3497 %	1.471.889	54.963	4,0000 %	59.092
5.574.206	2,6497 %	5.628.783	95.727	4,0000 %	102.918
1.010.185	5,6527 %	1.047.826	219.557	4,5000 %	236.007
	0,33	27.564.934	3.814.975	4,0000 %	4.040.189
Freddie Mac Pool			48.962	4,5000 %	52.309
2.629.723	3,0000 %	2.761.722	431.626	4,5000 %	461.130
745.246	3,0000 %	783.287	1.989.730	4,0000 %	2.106.570
415.549	3,0000 %	435.857	1.130.559	5,0000 %	1.205.699
466.751	3,0000 %	490.577	20.331.630	2,0000 %	20.520.168
2.493.641	2,5000 %	2.586.041	17.928.480	2,5000 %	18.376.563
766.919	3,0000 %	807.707		0,61	51.491.949
311.492	3,0000 %	327.589	UMBS		
1.293.135	2,5000 %	1.347.068	923.898	1,5000 %	927.103
918.673	2,5000 %	956.988	8.308.407	2,0000 %	8.512.965
394.449	6,0000 %	457.843	4.704.900	2,5000 %	4.868.207
161.923	3,5000 %	174.613	73.347.726	2,0000 %	73.146.011
183.338	3,5000 %	197.706	57.859.853	2,5000 %	59.076.934
204.879	3,5000 %	220.936	84.583.209	3,0000 %	87.647.771
191.043	3,5000 %	206.194	27.991.783	3,5000 %	29.446.050
5.349	3,0000 %	5.659		3,15	263.625.041
2.459	3,0000 %	2.602	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt		
590.442	3,0000 %	622.026		5,40	456.870.444
79.871	3,0000 %	83.121	Vorzugsaktien (2020: 0,24% 12.926.083 USD)		
4.769.060	3,0000 %	5.042.463			
212.359	3,5000 %	229.200			

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)
Kredittranchen (2020: 0,12% 6.636.604 USD)			
Niederlande			
Chemie			
5.128.947	Alpha 3 BV, 3,0000 %, fällig am 18.03.28	0,06	5.125.562
7.410.000	Diamond (BC) BV, 3,5000 %, fällig am 29.09.28	0,09 0,15	7.396.662 12.522.224
USA			
Baumaterial			
3.319.154	Standard Industries, Inc., 3,0000 %, fällig am 22.09.28	0,04	3.326.074
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
14.828.000	Trans Union LLC, 2,7500 %, fällig am 01.12.28	0,18	14.809.465
Medizinische Geräte & Bedarf			
13.464.869	Mozart Borrower LP, 3,7500 %, fällig am 23.10.28	0,16	13.477.055
Gesundheitsanbieter & -dienste			
7.425.400	Indigo Merger Sub, Inc., 2,7500 %, fällig am 03.07.28	0,09	7.437.244
1.850.043	Indigo Merger Sub, Inc., 2,7500 %, fällig am 03.07.28	0,02 0,11	1.852.994 9.290.238
Maschinen			
8.998.396	Madison IAQ LLC, 3,7500%, fällig am 21.06.28	0,11	9.002.130
Pharma			
9.368.392	Elanco Animal Health, Inc., 1,8493 %, fällig am 01.08.27	0,11	9.259.343
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
5.866.000	MKS Instruments, Inc., fällig am 20.10.28	0,07	5.860.867
Kredittranchen insgesamt		0,93	77.547.396
Anlagen insgesamt (Kosten: 6.745.027.292 USD)		102,60	8.587.612.597

Devisentermingeschäfte (2020: 0,59% 32.654.256 USD) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
AUD ⁹	44.096.176 USD	31.712.105	32.084.973	31. Jan. 22	0,00	372.868
CAD ⁹	66.630.171 USD	52.573.188	52.672.679	31. Jan. 22	0,00	99.491
CNH ⁹	519.143 USD	80.855	81.523	28. Jan. 22	0,00	668
EUR ⁹	1.651.479.995 USD	1.854.289.753	1.881.258.664	31. Jan. 22	0,32	26.968.911
GBP ⁹	2.896.248 USD	3.863.644	3.919.960	31. Jan. 22	0,00	56.316
SGD ⁹	4.317.076 USD	3.158.124	3.202.951	31. Jan. 22	0,00	44.827
USD ⁹	654.570 CAD	827.701	654.317	31. Jan. 22	0,00	253
Summe				0,32		27.543.334

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 102,92 8.615.155.931

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: 0,00% (189.672) USD) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
CAD ⁹	1.009.716 USD	798.555	798.205	31. Jan. 22	0,00	(350)
USD ⁹	2.532.404 AUD	3.550.492	2.583.384	31. Jan. 22	0,00	(50.980)
USD ⁹	2.770.989 CAD	3.548.812	2.805.417	31. Jan. 22	0,00	(34.428)
USD ⁹	2.182 CNH	13.986	2.197	28. Jan. 22	0,00	(15)
USD ⁹	58.018.416 EUR	51.438.597	58.595.504	31. Jan. 22	0,00	(577.088)
USD ⁹	88.485 GBP	66.667	90.231	31. Jan. 22	0,00	(1.746)
USD ⁹	163.746 SGD	224.237	166.366	31. Jan. 22	0,00	(2.620)
Summe				0,00	(667.227)	

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt 0,00 (667.227)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens:	
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	77,69
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	18,78
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,31
Sonstige Aktiva	3,22
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	215.977.613	–	215.977.613
Stammaktien	5.398.139.549	–	–	5.398.139.549
Unternehmensanleihen	–	849.478.958	–	849.478.958
Devisentermingeschäfte	–	26.876.107	–	26.876.107
Staatsanleihen	–	1.589.598.637	–	1.589.598.637
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	456.870.444	–	456.870.444
Kredittranchen	–	77.547.396	–	77.547.396
Wertpapieranlagen insgesamt	5.398.139.549	3.216.349.155	–	8.614.488.704

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	176.838.670	–	176.838.670
Stammaktien	3.446.498.055	–	–	3.446.498.055
Unternehmensanleihen	–	1.079.916.734	–	1.079.916.734
Devisentermingeschäfte	–	32.464.584	–	32.464.584
Staatsanleihen	–	409.545.676	–	409.545.676
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	323.269.119	–	323.269.119
Vorzugsaktien	12.926.083	–	–	12.926.083
Kredittranchen	–	6.636.604	–	6.636.604
Wertpapieranlagen insgesamt	3.459.424.138	2.028.671.387	–	5.488.095.525

Während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee („GPC“) den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 EUR	A2 HAUD	A2 HEUR	A2 HKD	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A3m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	4.993	37.022	11.775.058	2.017.953	19.741	13.630	67.253.587	301
Ausgegebene Anteile	71.369	153.977	7.307.554	5.256.146	14.590	114.863	34.367.770	31.549
Zurückgegebene Anteile	(7.155)	(137.708)	(2.391.414)	(3.332.778)	(7.411)	(10.276)	(13.544.194)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	69.207	53.291	16.691.198	3.941.321	26.920	118.217	88.077.163	31.850

	A5m HAUD	A5m HCAD	A5m HCNH	A5m HEUR	A5m HKD	A5m HSGD	A5m SGD	A5m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	3.273.234	1.400.517	29.735	9.805.446	51.151.010	9.638	7.636	32.919.268
Ausgegebene Anteile	1.895.747	1.588.914	101	8.849.372	47.448.259	287.911	122.028	38.186.708
Zurückgegebene Anteile	(2.758.718)	(1.769.432)	-	(2.867.957)	(48.701.226)	(8.902)	(2.451)	(24.900.410)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.410.263	1.219.999	29.836	15.786.861	49.898.043	288.647	127.213	46.205.566

	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	E3m USD	E5m HEUR	E5m USD	H1m HEUR	H1m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	299.890	4.468.323	22.096.752	301	4.729.927	1.279.037	138.334	1.097.608
Ausgegebene Anteile	32.782	3.217.742	12.716.817	16.771	3.097.527	1.198.843	235	439.812
Zurückgegebene Anteile	(45.815)	(822.771)	(5.510.648)	-	(838.437)	(222.906)	(58.868)	(193.422)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	286.857	6.863.294	29.302.921	17.072	6.989.017	2.254.974	79.701	1.343.998

	H2 HEUR	H2 USD	H3m USD	I1m HEUR	I1m HGBP	I2 HCAD	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	270.672	939.787	301	23.349	201.121	2.368.456	12.638.130	19.675.198
Ausgegebene Anteile	222.295	1.947.831	4	96.290	11.693	-	9.717.227	8.425.818
Zurückgegebene Anteile	(127.687)	(282.332)	-	-	-	-	(3.529.610)	(3.323.992)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	365.280	2.605.286	305	119.639	212.814	2.368.456	18.825.747	24.777.024

	I3m USD	V5m HAUD	V5m USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	301	396.031	2.050.685
Ausgegebene Anteile	23.394	373.589	1.891.437
Zurückgegebene Anteile	-	(270.719)	(1.219.128)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	23.695	498.901	2.722.994

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 EUR	A2 HAUD	A2 HEUR	A2 HKD	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A3m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	268	139.075	9.260.325	1.411.434	6.586	11.699	51.216.632	-
Ausgegebene Anteile	4.725	62.529	5.665.021	3.104.756	28.298	27.142	33.736.904	301
Zurückgegebene Anteile	-	(164.582)	(3.150.288)	(2.498.237)	(15.143)	(25.211)	(17.699.949)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	4.993	37.022	11.775.058	2.017.953	19.741	13.630	67.253.587	301

	A5m HAUD	A5m HCAD	A5m HCNH	A5m HEUR	A5m HKD	A5m HSGD	A5m SGD	A5m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.497.156	1.058.349	29.638	7.026.940	51.897.951	11.766	5.186	19.414.696
Ausgegebene Anteile	8.277.141	2.401.147	97	4.649.772	82.201.219	5.956	8.707	35.403.814
Zurückgegebene Anteile	(7.501.063)	(2.058.979)	-	(1.871.266)	(82.948.160)	(8.084)	(6.257)	(21.899.242)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	3.273.234	1.400.517	29.735	9.805.446	51.151.010	9.638	7.636	32.919.268

	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	E3m USD	E5m HEUR	E5m USD	H1m HEUR	H1m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	353.699	3.267.517	15.149.033	-	3.588.421	511.965	151.281	1.237.838
Ausgegebene Anteile	25.218	2.168.783	12.089.370	301	1.862.818	981.204	140.718	155.218
Zurückgegebene Anteile	(79.027)	(967.977)	(5.141.651)	-	(721.312)	(214.132)	(153.665)	(295.448)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	299.890	4.468.323	22.096.752	301	4.729.927	1.279.037	138.334	1.097.608

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

	H2 HEUR	H2 USD	H3m USD	I1m HEUR	I1m HGBP	I2 HCAD	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	169.983	168.783	-	250	199.238	2.368.456	9.973.750	13.693.165
Ausgegebene Anteile	182.995	882.852	301	23.099	1.883	-	5.910.454	9.768.012
Zurückgegebene Anteile	(82.306)	(111.848)	-	-	-	-	(3.246.074)	(3.785.979)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	270.672	939.787	301	23.349	201.121	2.368.456	12.638.130	19.675.198

	I3m USD	V5m HAUD	V5m USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	320.489	1.383.988
Ausgegebene Anteile	301	355.112	1.812.968
Zurückgegebene Anteile	-	(279.570)	(1.146.271)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	301	396.031	2.050.685

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	1.002.298	12,72	62.633	10,27	2.982	9,93
A2 HAUD	787.226	20,30	505.536	17,71	1.565.227	16,04
A2 HEUR	755.313.775	39,75	500.047.550	34,76	326.466.987	31,43
A2 HKD	12.805.326	25,33	5.678.326	21,81	3.526.209	19,47
A2 HSGD	283.794	14,21	183.917	12,31	53.999	11,02
A2 SGD	1.246.279	14,21	124.466	12,07	94.892	10,91
A2 USD	3.745.849.899	42,53	2.477.475.632	36,84	1.675.185.103	32,71
A3m USD	385.862	12,11	3.197	10,63	-	-
A5m HAUD	23.761.100	13,55	31.138.283	12,34	20.434.913	11,66
A5m HCAD	13.190.445	13,68	13.636.207	12,39	9.446.987	11,59
A5m HCNH	79.222	16,88	67.875	14,84	57.788	13,57
A5m HEUR	223.919.510	12,46	135.848.872	11,34	84.105.104	10,67
A5m HKD	92.159.018	14,40	85.175.065	12,91	79.873.549	11,99
A5m HSGD	2.743.908	12,81	84.249	11,55	94.316	10,78
A5m SGD	1.210.785	12,83	65.506	11,34	41.116	10,66
A5m USD	662.924.532	14,35	425.786.181	12,93	232.043.471	11,95
B2 USD	9.714.642	33,87	8.885.662	29,63	9.399.473	26,57
E2 HEUR	161.156.573	20,62	98.953.393	18,13	60.365.812	16,47
E2 USD	521.197.280	17,79	342.132.296	15,48	209.308.025	13,82
E3m USD	205.638	12,05	3.194	10,62	-	-
E5m HEUR	96.003.918	12,07	63.784.153	11,04	42.004.363	10,44
E5m USD	32.209.543	14,28	16.550.829	12,94	6.152.417	12,02
H1m HEUR	1.276.448	14,07	2.068.796	12,24	1.878.002	11,07
H1m USD	20.739.119	15,43	14.585.952	13,29	14.608.274	11,80
H2 HEUR	6.090.013	14,64	4.192.422	12,68	2.162.705	11,34
H2 USD	41.811.643	16,05	12.932.808	13,76	2.041.934	12,10
H3m USD	3.737	12,26	3.202	10,65	-	-
I1m HEUR	2.121.604	15,58	386.316	13,54	3.429	12,24
I1m HGBP	3.817.242	13,25	3.152.142	11,46	2.729.966	10,35
I2 HCAD	36.653.648	19,58	31.347.035	16,85	27.330.542	14,98
I2 HEUR	572.569.883	26,71	357.246.936	23,14	231.726.083	20,71
I2 USD	1.281.639.137	51,72	872.643.759	44,35	533.957.666	38,99
I3m USD	290.490	12,26	3.202	10,65	-	-
V5m HAUD	4.982.797	13,73	3.813.380	12,49	2.654.822	11,81
V5m USD	39.659.460	14,56	26.928.286	13,13	16.794.556	12,13

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 EUR	1,86%	2,17%	1,86%
A2 HAUD	1,87%	1,88%	1,91%
A2 HEUR	1,87%	1,90%	1,91%
A2 HKD	1,86%	1,90%	1,90%
A2 HSGD	1,87%	1,87%	1,88%
A2 SGD	1,86%	1,91%	1,89%
A2 USD	1,87%	1,89%	1,90%
A3m USD	1,85%	1,76%	–
A5m HAUD	1,87%	1,89%	1,91%
A5m HCAD	1,87%	1,90%	1,91%
A5m HCNH	1,88%	1,94%	1,91%
A5m HEUR	1,87%	1,90%	1,91%
A5m HKD	1,88%	1,89%	1,91%
A5m HSGD	1,85%	1,93%	1,87%
A5m SGD	1,85%	1,88%	1,87%
A5m USD	1,87%	1,89%	1,90%
B2 USD	2,87%	2,89%	2,91%
E2 HEUR	2,37%	2,39%	2,40%
E2 USD	2,37%	2,40%	2,40%
E3m USD	2,33%	2,26%	–
E5m HEUR	2,37%	2,39%	2,41%
E5m USD	2,37%	2,39%	2,40%
H1m HEUR	0,85%	0,87%	0,96%
H1m USD	0,85%	0,91%	0,93%
H2 HEUR	0,85%	0,90%	0,95%
H2 USD	0,85%	0,90%	0,95%
H3m USD	0,81%	0,81%	–
I1m HEUR	0,84%	0,91%	0,96%
I1m HGBP	0,85%	0,90%	0,90%
I2 HCAD	0,85%	0,90%	0,96%
I2 HEUR	0,85%	0,90%	0,96%
I2 USD	0,85%	0,90%	0,96%
I3m USD	0,85%	0,81%	–
V5m HAUD	1,85%	1,89%	1,91%
V5m USD	1,87%	1,90%	1,90%

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:

Anteilklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
A3m USD	0,01863	0,01073	0,01529	0,01272	0,01099	0,01279	0,01129	0,01079	0,01283	0,01006	0,00980	0,01230
A5m HAUD	0,04474	0,04149	0,04208	0,04971	0,04285	0,04851	0,04647	0,04547	0,05133	0,04614	0,04626	0,05027
A5m HCAD	0,04147	0,03851	0,03919	0,04629	0,04502	0,04542	0,04477	0,04192	0,05503	0,04327	0,04198	0,04745
A5m HCNH	0,05022	0,04627	0,04740	0,05585	0,04869	0,05510	0,05309	0,05172	0,05879	0,05305	0,05333	0,05830
A5m HEUR	0,03821	0,03516	0,03594	0,04227	0,03670	0,04140	0,04061	0,03864	0,04377	0,03935	0,03949	0,04295
A5m HKD	0,04369	0,04011	0,04110	0,04782	0,04222	0,04747	0,04588	0,04465	0,05048	0,04540	0,04572	0,05056
A5m HSGD	0,03904	0,03592	0,03673	0,04317	0,03756	0,04242	0,04082	0,03967	0,04499	0,04048	0,04061	0,04430
A5m SGD	0,03839	0,03534	0,03666	0,04283	0,03719	0,04181	0,04102	0,04001	0,04492	0,04056	0,04078	0,04509
A5m USD	0,04370	0,03993	0,04107	0,04833	0,04200	0,04747	0,04556	0,04430	0,04995	0,04531	0,04525	0,04950
E3m USD	0,01863	0,01073	0,01526	0,01269	0,01098	0,01282	0,01122	0,01085	0,01285	0,01000	0,00975	0,01224
E5m HEUR	0,03726	0,03424	0,03499	0,04112	0,03587	0,04022	0,03867	0,03755	0,04246	0,03821	0,03826	0,04184
E5m USD	0,04362	0,04012	0,04108	0,04837	0,04195	0,04740	0,04553	0,04425	0,05007	0,04516	0,04521	0,04948
H1m HEUR	0,01112	0,00351	0,00865	0,00465	0,00211	0,00569	0,00421	0,00349	0,00454	0,00201	0,00185	0,00426
H1m USD	0,01153	0,00384	0,00935	0,00511	0,00286	0,00613	0,00456	0,00379	0,00490	0,00221	0,00198	0,00439
H3m USD	0,01869	0,01076	0,01536	0,01272	0,01105	0,01289	0,01132	0,01095	0,01302	0,01014	0,00980	0,01235
I1m HEUR	0,01218	0,00388	0,00957	0,00515	0,00437	0,00576	0,00459	0,00386	0,00493	0,00223	0,00203	0,00436
I1m HGBP	0,00997	0,00327	0,00807	0,00440	0,00268	0,00520	0,00392	0,00324	0,00423	0,00189	0,00174	0,00386
I3m USD	0,01869	0,01076	0,01536	0,01272	0,01105	0,01289	0,01132	0,01090	0,01294	0,01016	0,00990	0,01244
V5m HAUD	0,04536	0,04170	0,04206	0,05026	0,04351	0,04912	0,04697	0,04558	0,05126	0,04639	0,04688	0,05083
V5m USD	0,04447	0,04083	0,04287	0,04973	0,04251	0,04823	0,04637	0,04518	0,05096	0,04603	0,04610	0,05027

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)* Balanced Index (55 % S&P 500/45 % BBUSAgg)	16,64 14,32	16,00** 16,47	12,48** 11,87	6,49** 6,84
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H2 USD (brutto)* Balanced Index (55%S&P500/45% BBUSAgg) + 1,50%	14,65 13,55			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)* Balanced Index (55 % S&P 500/45 % BBUSAgg)	16,64 14,32	12,60** 14,20	20,08** 21,03	(0,95)** (2,12)	16,43** 13,29
H2 USD (brutto)* Balanced Index (55%S&P500/45% BBUSAgg) + 1,50%	17,66 16,04	14,74** 15,92	22,36** 22,85	0,96** (0,64)	18,73** 14,98

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

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

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 24.11.21	428.300.000	428.299.405	UMBS, 2,5000%, fällig am 15.12.51	191.618.443	196.088.730
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.11.21	423.400.000	423.399.412	US Treasury, 1,2500%, fällig am 15.8.31	179.874.000	174.562.773
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.11.21	416.300.000	416.298.265	US Treasury, 1,1250%, fällig am 28.02.22	156.169.000	157.649.103
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 8.12.21	415.800.000	415.799.422	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.152	153.081.546	157.530.246
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.12.21	415.600.000	415.599.423	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.3.52	142.642.510	143.502.428
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 7.12.21	415.200.000	415.199.423	US Treasury, 0,8750%, fällig am 15.11.30	140.813.500	134.097.744
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.11.21	413.400.000	413.399.426	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.11.51	126.273.580	129.684.528
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.12.21	407.200.000	407.199.434	US Treasury, 1,1250%, fällig am 15.02.31	125.697.200	120.331.073
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 13.12.21	405.700.000	405.698.310	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.10.51	111.269.462	114.494.538
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.11.21	405.500.000	405.498.874	US Treasury, 0,6250%, fällig am 15.4.23	97.095.000	111.243.096
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.12.21	405.000.000	404.998.312	US Treasury, 1,6250%, fällig am 15.05.31	102.657.000	105.095.049
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.12.21	402.400.000	402.399.441	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.9.51	91.659.718	95.118.771
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.11.21	400.100.000	400.099.444	US Treasury, 1,3800%, fällig am 15.11.31	90.715.400	89.746.579
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.11.21	400.100.000	400.098.333	US Treasury, 0,3750%, fällig am 30.11.25	88.668.000	88.323.405
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.12.21	398.400.000	398.399.447	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.7.51	83.361.573	86.428.685
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 18.11.21	397.500.000	397.499.448	GNMA II, 2,0000 %, fällig am 15.09.51	75.545.660	77.294.129
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.12.21	396.900.000	396.899.449	US Treasury, 0,1300%, fällig am 28.2.23	74.622.000	74.528.611
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.11.21	396.700.000	396.699.449	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.5.52	70.117.776	70.617.207
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.11.21	394.800.000	394.799.452	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.8.51	66.886.068	69.555.452
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.11.21	394.400.000	394.399.452	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.2.52	64.998.760	66.887.780
			UMBS, 2,5000%, fällig am 25.6.52	64.265.712	66.484.887
			US Treasury, 0,5000%, fällig am 28.02.26	65.923.000	65.205.257

Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 27. Mai 2021 eingestellt.

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

Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	36.466.846
Barmittel und Devisen	51.945	717.952
Bareinschüsse	–	15.495
Barsicherheiten	–	1.810.000
Forderungen:		
Dividenden	–	7.321
Zinsen	–	541
Forderungen an den Investment-Manager	23	26.222
Summe Aktiva	51.968	39.044.377
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	378.737
Überziehungskredite und Devisen	840	3.911
Bareinschüsse	–	247.946
Barsicherheiten	–	340.000
Gekaufte Wertpapieranlagen	–	1.684.937
Anlageverwaltungsgebühren	77	1.382
Anlegerbetreuungsgebühren	–	1
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	9.202	–
Managementgebühren	(44)	685
Aufgelaufene Kosten	41.893	40.066
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	51.968	2.697.665
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	–	36.346.712

* Der Fonds hat seine Anlagentätigkeiten am 27. Mai 2021 eingestellt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	21.464	37.170
Dividendenerträge	64.860	103.216
Sonstige Erträge	4.881	15.608
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	2.313.279	2.492.365
Anlageerträge insgesamt	2.404.484	2.648.359
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	6.933	19.645
Anlegerbetreuungsgebühren	6	56
Managementgebühren	2.664	4.044
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	51.292	15.118
Depotbankgebühren	14.807	19.377
Honorare der Abschlussprüfer	17.316	26.927
Druckkosten	1.141	235
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	2.901	17.624
Sonstige Gebühren	17.114	17.199
Aufwendungen insgesamt	114.174	120.225
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(104.218)	(96.835)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	9.956	23.390
Nettobetriebsgewinn	2.394.528	2.624.969
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	-	(393.959)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	-	(131)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(17.987)	(28.417)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.376.541	2.202.462

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.376.541	2.202.462
Kapitalanteilschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	-	41
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(38.735.236)	(10.450)
Verwässerungsanpassung	11.983	-
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(38.723.253)	(10.409)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(36.346.712)	2.192.053
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	36.346.712	34.154.659
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	36.346.712

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 27. Mai 2021 eingestellt.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die die Geschäftstätigkeit eingestellt haben während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder zum 31. Dezember 2020. 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 Capital Appreciation Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 27. Mai 2021 eingestellt. Zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten. Die folgende Tabelle bietet eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Commercial Papers	-	2.098.964	-	2.098.964
Stammaktien	13.885.017	-	-	13.885.017
Credit Default Swaps	-	29.434	-	29.434
Börsengehandelte Fonds	-	2.886.339 ¹	-	2.886.339
Devisentermingeschäfte	-	(78.962)	-	(78.962)
Terminkontrakte	232.218	-	-	232.218
Staatsanleihen	-	15.118.911	-	15.118.911
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	1.686.669	-	1.686.669
Gekaufte Optionen	-	385.959	-	385.959
Geschriebene Optionen	-	(156.440)	-	(156.440)
Wertpapieranlagen insgesamt	14.117.235	21.970.874	-	36.088.109

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 Minderung um 440 USD bei börsengehandelten Fonds mit einem beizulegenden Zeitwert von 2.886.339 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	300	199.700	299.612
Ausgegebene Anteile	-	-	-
Zurückgegebene Anteile	(300)	(199.700)	(299.612)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	-	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.300	199.700	299.612
Ausgegebene Anteile	-	-	-
Zurückgegebene Anteile	(1.000)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	199.700	299.612

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 USD	–	–	3.422	11,41	13.998	10,77
I2 USD	–	–	2.758.973	13,82	2.586.509	12,95
Z1 USD	–	–	33.584.317	112,09	31.554.152	105,32

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Diskrete Performance	31/12/2020 27/05/2021	31/12/2019 31/12/2020	31/12/2018 31/12/2019	03/04/2018 31/12/2018
	%	%	%	%
A2 USD (Netto) 60% MSCI ACWI NR / 40% Bloomberg Barclays Global Agg	7,63 5,15	5,85 14,05	14,57 18,55	–* –*
A2 USD (Brutto) 60% MSCI ACWI NR / 40% Bloomberg Barclays Global Agg + 1,00%	8,21 5,66	7,59 15,19	16,45 19,74	–* –*

*Der Fonds war am 3. April 2018 aufgelegt worden. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

Es werden Angaben zur Klasse A2 (USD) gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

Performanceziel: Übertreffen der Composite Benchmark, die sich aus 60 % MSCI All Country World Index (ACWI) + 40 % Bloomberg Barclays BB Global Aggregate Bond Index zusammensetzt, um 1 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

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.

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 Capital Appreciation 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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.3.21	3.600.000	3.599.994	Mexico Cetes, 0,0000%, fällig am 28.01.21	74.683.500	3.745.932
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.3.21	3.500.000	3.499.995	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, 0,0000%, fällig am 29.01.21	2.476.000	3.012.714
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 5.4.21	3.500.000	3.499.981	iShares USD Corp. Bond ETF 'A'	410.430	2.582.332
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 11.2.21	2.400.000	2.399.996	Romulus Funding Corp., 0,0000%, fällig am 19.4.21	1.900.000	1.899.842
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.2.21	2.400.000	2.399.996	Crown Castle International Corp., 0,0000%, fällig am 21.04.21	1.900.000	1.899.791
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.1.21	2.000.000	1.999.996	Canadian Natural Resources Ltd., 0,0000 %, fällig am 26.04.21	1.900.000	1.899.686
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.3.21	1.900.000	1.899.997	Centennial Energy Holdings, Inc., 0,0000%, fällig am 20.05.21	1.900.000	1.899.416
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 11.3.21	1.900.000	1.899.997	General Motors Financial Co., Inc., 0,0000%, fällig am 12.05.21	1.900.000	1.899.388
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 13.4.21	1.900.000	1.899.997	Cabot Corp., 0,0000%, fällig am 29.4.21	1.850.000	1.849.723
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.3.21	1.900.000	1.899.997	Walgreens Boots Alliance, Inc., 0,0000%, fällig am 18.05.21	1.850.000	1.849.519
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 18.3.21	1.900.000	1.899.997	Exelon Generation Co. LLC, 0,0000%, fällig am 10.05.21	1.850.000	1.849.203
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.3.21	1.900.000	1.899.997	Las Vegas Sands Corp.	29.994	1.722.322
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.3.21	1.900.000	1.899.997	UMBS, 5,0000%, fällig am 25.5.52	1.348.000	1.494.200
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 3.3.21	1.900.000	1.899.997	UMBS, 5,0000%, fällig am 25.2.52	1.348.000	1.492.462
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 8.4.21	1.900.000	1.899.997	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.2.52	1.200.000	1.278.375
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.4.21	1.900.000	1.899.997	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.3.52	1.200.000	1.273.359
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.4.21	1.900.000	1.899.992	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.5.52	1.200.000	1.271.203
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.3.21	1.900.000	1.899.992	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.1.52	1.200.000	1.268.086
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 8.2.21	1.900.000	1.899.990	JPMorgan Chase & Co.	6.876	1.037.391
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 7.4.21	1.900.000	1.899.979	Morgan Stanley	9.517	766.318

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation 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 Anlagen in Bareinlagen erzielt würden. Der Fonds strebt die Erwirtschaftung langfristiger positiver Renditen unter unterschiedlichen Marktbedingungen an.

Performanceziel: Outperformance des Bloomberg Barclays 1 month US Treasury Bill Index um 1 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

Der Fonds investiert in ein global diversifiziertes Portfolio mit Unternehmensaktien und aktienähnlichen Wertpapieren, Anleihen jeglicher Art, 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 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 aktiv unter Bezugnahme auf den Bloomberg Barclays 1 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten

Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Ashwin Alankar, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse I2 in USD des Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund eine Rendite von 1,98 % (netto) und 2,74 % (brutto), verglichen mit 0,04 % bzw. einem Performanceziel von 1,04 % (brutto) für seine Benchmark, den Bloomberg 1 Month US Treasury Bill Index.

Risikoreichere Vermögenswerte setzten 2021 zu einer Rally an, während globale Staatsanleihen Einbußen hinnehmen mussten. Zu Beginn des Jahres positionierte sich der Markt für eine Wiedereröffnung der Wirtschaft, da weitläufige Impfkampagnen gegen COVID-19 eingeleitet wurden. Dies führte in Ländern wie Australien und Neuseeland zu einem Abverkauf von Staatsanleihen mit mittelfristiger Laufzeit, da Anleger zu dem Schluss kamen, dass die Absicht, an einer äußerst lockeren Geldpolitik festzuhalten, nicht für die verbesserten Wirtschaftsbedingungen geeignet sei. Im weiteren Verlauf des Jahres gaben Staatsanleihen erneut nach, als der Inflationsdruck in einer Vielzahl von Ländern, unter anderem auch in den USA, zunahm. Unterdessen setzten Aktien zu einer Rally an, allen voran US-amerikanische und wachstumsorientierte Titel. Andere Industrieländer beendeten das Jahr im Plus, die Schwellenländer jedoch nicht. Angesichts ihrer Empfindlichkeit gegenüber Zinssätzen mussten Investment-Grade-Unternehmensanleihen Einbußen hinnehmen, während Hochzinsemitteln positive Renditen erzielten.

Im Einklang mit den Einschätzungen, die sich vom Optionsmarkt ableiten lassen, gehen wir davon aus, dass sich das Thema einer Straffung der Geldpolitik mittelfristig fortsetzen wird. Wir sind der Ansicht, dass die Inflation nicht nur da ist, sondern auch bleiben wird. Und ohne eine Erhöhung der Kapitalkosten kann sich die Inflation sehr schnell aufheizen. Daher sind wir der Meinung, dass die US-Notenbank (Federal Reserve, Fed) und andere Zentralbanken proaktiv vorgehen müssen, um zu verhindern, dass die Preise zu schnell ansteigen und damit die Kaufkraft vermindern. Die Eurodollar- und Fed-Futures-Märkte gehen jeweils davon aus, dass in den USA im Jahr 2022 mindestens drei Zinserhöhungen vorgenommen werden dürften.

Wir nehmen an, dass dieser Umschwung nicht nur die Entwicklung der Rentenmärkte, sondern auch die der Aktienmärkte direkt vor Herausforderungen stellen wird. Grund hierfür ist die Tatsache, dass sich das Engagement der Aktien-Benchmarks in Wachstumswerten nahezu auf einem Rekordhoch bewegt,

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

insbesondere bei den sogenannten FANG-Titeln (Meta, vormals Facebook, Amazon, Netflix und Alphabet). Dementsprechend liegt die „Duration“ der Aktienmärkte in der Nähe ihres Rekordstands, da Wachstumstitel (theoretisch) Vermögenswerte mit längerer Laufzeit sind als substanzorientierte Aktien und daher höhere Bewertungskennzahlen rechtfertigen können.

Wir sind der Meinung, dass sich Anleger davor hüten sollten, Anlagen mit längeren Laufzeiten zu halten (dies gilt für sowohl Rentenwerte als auch wachstumsorientierte Aktien). Gleichzeitig sind wir uns natürlich auch der Tatsache bewusst, dass eine „gute“ Inflation, die auf einer gestiegenen Nachfrage beruht, für Aktien von Vorteil sein kann, da Lohnerhöhungen Unternehmen in die Lage versetzen, höhere Kosten weiterzureichen und ausreichende Gewinnspannen zu wahren. Bei einer solchen Art von Inflation sind ein starker Rückgang der Wirtschaftstätigkeit oder ein Abverkauf bei Aktien unwahrscheinlich. Wir müssen jedoch erkennen, dass die Wirtschaft und die Aktienmärkte unter Druck kommen werden, wenn die Kapitalkosten aufgrund der geldpolitischen Straffung steigen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund.

Januar 2022

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.911.217	575.366
Barmittel und Devisen	194.309	64.448
Bareinschüsse	5.952	1.453
Barsicherheiten	20.000	20.000
Forderungen:		
Dividenden	57	4
Zinsen	503	–
Forderungen an den Investment-Manager	3.808	11.824
Sonstige Forderungen	86	89
Summe Aktiva	3.135.932	673.184
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	7.830	3.004
Bareinschüsse	–	53
Anlageverwaltungsgebühren	3.362	3.384
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	8.479	847
Managementgebühren	61	12
Aufgelaufene Kosten	47.265	39.265
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	66.997	46.565
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	3.068.935	626.619

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	2.092	1.083
Dividendenerträge	7.991	139
Sonstige Erträge	1.541	2.238
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	31.099	(671.336)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	42.723	(667.876)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	15	3.375
Managementgebühren	554	73
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	44.317	9.750
Depotbankgebühren	13.615	17.737
Honorare der Abschlussprüfer	19.370	33.028
Druckkosten	1.208	1.113
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	(2.110)	8.930
Sonstige Gebühren	24.112	13.928
Aufwendungen insgesamt	101.081	87.934
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(101.074)	(88.484)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	7	(550)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	42.716	(667.326)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(400)	(42)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	42.316	(667.368)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	42.316	(667.368)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	2.400.000	-
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	-	(26.522.998)
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	2.400.000	(26.522.998)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	2.442.316	(27.190.366)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	626.619	27.816.985
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3.068.935	626.619

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Commercial Papers (2020: 0,00% USD –)		
Kanada		
Mobilfunkdienste		
250.000		
Rogers Communications, Inc., fällig am 07.01.22	8,15	249.992
Summe Commercial Papers	8,15	249.992
Stammaktien (2020: 6,15% 38.520 USD)		
Bermuda		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
173	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	0,12 3.588
Kanada		
Banken		
12	Bank of Montreal	0,04 1.293
10	Bank of Nova Scotia (The)	0,02 717
6	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,02 699
		0,08 2.709
Chemie		
19	Nutrien Ltd.	0,05 1.429
Metalle & Bergbau		
71	Barrick Gold Corp.	0,05 1.349
222	Kinross Gold Corp.	0,04 1.290
		0,09 2.639
Kaimaninseln		
Unterhaltung		
322	Sea Ltd.	2,35 72.035
Internet & Direktmarketing Handel		
710	Alibaba Group Holding Ltd.	2,75 84.341
Indien		
Banken		
35	ICICI Bank Ltd.	0,02 693
Irland		
Biotechnologie		
13	Horizon Therapeutics plc	0,05 1.401
Medizinische Geräte & Bedarf		
6	Medtronic plc	0,02 621
Versicherungen		
2	Aon plc, A	0,02 601
Panama		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
106	Carnival Corp.	0,07 2.133
Schweiz		
Kapitalmärkte		
133	Credit Suisse Group AG	0,04 1.282
36	UBS Group AG	0,02 643
		0,06 1.925
Taiwan		
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
5	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	0,02 602
53	United Microelectronics Corp.	0,02 620
		0,04 1.222
Vereinigtes Königreich		
Banken		
45	HSBC Holdings plc	0,05 1.357

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Multi-Versorger		
19	National Grid plc	0,05 1.374
Körperpflege		
12	Unilever plc	0,02 645
Pharma		
12	AstraZeneca plc	0,02 699
16	Royalty Pharma plc, A	0,02 638
		0,04 1.337
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
4	Huntington Ingalls Industries, Inc.	0,03 747
2	Lockheed Martin Corp.	0,02 711
2	Northrop Grumman Corp.	0,03 774
8	Raytheon Technologies Corp.	0,02 688
		0,10 2.920
Fluggesellschaften		
53	Delta Air Lines, Inc.	0,07 2.071
Automobilsektor		
71	General Motors Co.	0,14 4.163
Banken		
4	JPMorgan Chase & Co.	0,02 633
28	KeyCorp	0,02 648
11	US Bancorp	0,02 618
114	Wells Fargo & Co.	0,18 5.470
		0,24 7.369
Getränke		
12	Coca-Cola Co. (The)	0,02 711
4	PepsiCo, Inc.	0,02 695
		0,04 1.406
Biotechnologie		
6	Amgen, Inc.	0,05 1.350
3	United Therapeutics Corp.	0,02 648
3	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,02 659
		0,09 2.657
Kapitalmärkte		
4	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0,05 1.530
5	Northern Trust Corp.	0,02 598
1	S&P Global, Inc.	0,02 472
		0,09 2.600
Baustoffe		
3	Martin Marietta Materials, Inc.	0,04 1.322
Konsumentenkredite		
5	American Express Co.	0,03 818
Vertriebsstellen		
5	Genuine Parts Co.	0,02 701
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
19	Service Corp. International	0,05 1.349
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
2	Berkshire Hathaway, Inc., B	0,02 598
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
13	Verizon Communications, Inc.	0,02 675
Stromversorger		
10	Edison International	0,02 682
10	Pinnacle West Capital Corp.	0,02 706
20	Xcel Energy, Inc.	0,05 1.354
		0,09 2.742

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Elektronische Geräte und Komponenten			Multi-Versorger		
2 Zebra Technologies Corp., A	0,04	1.190	7 WEC Energy Group, Inc.	0,02	679
Unterhaltung			Öl, Gas & Treibstoffe		
3 Netflix, Inc.	0,06	1.807	47 Williams Cos., Inc. (The)	0,04	1.224
9 Walt Disney Co. (The)	0,05	1.394	Pharma		
76 World Wrestling Entertainment, Inc., A	0,12	3.750	11 Bristol-Myers Squibb Co.	0,02	686
	0,23	6.951	9 Merck & Co., Inc.	0,02	690
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			12 Pfizer, Inc.	0,02	709
30 STAG Industrial, Inc.	0,05	1.439		0,06	2.085
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			Immobilienverwaltung & -entwicklung		
5 Walmart, Inc.	0,02	723	6 CBRE Group, Inc., A	0,02	651
Lebensmittelprodukte			Straße & Schiene		
5 J M Smucker Co. (The)	0,02	679	2 Old Dominion Freight Line, Inc.	0,02	717
20 Kellogg Co.	0,04	1.288	Halbleiter & Halbleiterausüstung		
11 Mondelez International, Inc., A	0,02	729	13 Intel Corp.	0,02	669
	0,08	2.696	16 NVIDIA Corp.	0,15	4.706
Hotels, Restaurants & Freizeit				0,17	5.375
9 Caesars Entertainment, Inc.	0,03	842	Software		
13 MGM Resorts International	0,02	583	53 Dropbox, Inc., A	0,04	1.301
	0,05	1.425	11 Microsoft Corp.	0,12	3.700
Langlebige Einrichtungsgegenstände				0,16	5.001
32 Hovnanian Enterprises, Inc., A	0,13	4.073	Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
11 Lennar Corp., A	0,04	1.278	94 Apple, Inc.	0,55	16.692
	0,17	5.351	42 Hewlett Packard Enterprise Co.	0,02	662
Versicherungen				0,57	17.354
12 American International Group, Inc.	0,02	682	Wasserversorger		
8 Arthur J Gallagher & Co.	0,05	1.357	8 American Water Works Co., Inc.	0,05	1.511
13 Fidelity National Financial, Inc.	0,02	678	Stammaktien insgesamt		
	0,09	2.717		25,89	794.235
Interaktive Medien und Dienstleistungen			Börsengehandelte Fonds (2020: 26,86% 168.334 USD)		
39 Alphabet, Inc., A	3,68	112.985	148 Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	1,94	59.637
1 Alphabet, Inc., C	0,10	2.894	4 Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	0,05	1.605
386 Meta Platforms, Inc., A	4,23	129.831	16.271 iShares Core Global Aggregate Bond Fund	3,01	92.436
2.272 Snap, Inc., A	3,48	106.852	23.009 iShares USD Short Duration Corp. Bond Fund	4,21	129.253
	11,49	352.562	66.285 iShares USD Short Duration High Yield Corp. Bond Fund	12,63	387.635
Internet & Direktmarketing Handel			2.922 iShares USD Treasury Bond 0-1yr Fund	9,72	298.278
34 Amazon.com, Inc.	3,70	113.368	1.610 SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	3,29	100.858
179 Wayfair, Inc., A	1,11	34.005	2.455 Vanguard FTSE All-World Fund	9,91	304.125
	4,81	147.373	347 Vanguard S&P 500 Fund	1,02	31.404
IT-Dienstleistungen			7.174 Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond Fund	12,02	368.815
168 Akamai Technologies, Inc.	0,64	19.663	Börsengehandelte Fonds insgesamt		
6 Fidelity National Information Services, Inc.	0,02	655		57,80	1.774.046
5 International Business Machines Corp.	0,02	668	Staatsanleihen (2020: 58,79% 368.403 USD)		
3 Visa, Inc., A	0,02	650	Anlagen insgesamt (Kosten: 2.856.021 USD)		
	0,70	21.636		91,84	2.818.273
Maschinen			Devisentermingeschäfte (2020: 0,02% (109) USD)		
6 Oshkosh Corp.	0,02	676	Futures* (2020: 0,00% USD -)		
Medien					
18 Fox Corp., A	0,02	664			
18 Interpublic Group of Cos, Inc. (The)	0,02	674			
	0,04	1.338			
Metalle & Bergbau					
24 Newmont Corp.	0,05	1.488			
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)					
42 AGNC Investment Corp.	0,02	632			

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Goldman Sachs	(1)	US 2 Year Note	0,00	77
Summe			0,00	77

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Total Return Swap (2020: 0,00% USD –)

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Bank of America	Amazon.com, Inc.	1-Monats-USD-LIBOR zzgl. 60 Basispunkte	115.056	05. Jan. 22	0,05	1.688
Bank of America	Alphabet, Inc.	1-Monats-USD-LIBOR zzgl. 60 Basispunkte	114.346	05. Jan. 22	0,04	1.362
J.P. Morgan	Alibaba Group Holding Ltd.	80 Basispunkte	114.722	18. Jan. 22	0,99	30.381
J.P. Morgan	Sea Ltd.	80 Basispunkte	101.240	18. Jan. 22	0,95	29.205
J.P. Morgan	Snap, Inc.	80 Basispunkte	123.960	18. Jan. 22	0,56	17.108
J.P. Morgan	Wayfair Inc.	80 Basispunkte	47.127	18. Jan. 22	0,43	13.123
Summe					3,02	92.867

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **94,86** **2.911.217**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: (0,23) % (1.402) USD)

Futures^o (2020: (0,25)% (1.602) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(9)	Micro E-mini S&P 500 Index	(0,14)	(4.481)
Goldman Sachs	(1)	US 5 Year Note	(0,02)	(509)
Summe			(0,16)	(4.990)

Total Return Swap (2020: 0,00% USD–)

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Bank of America	Meta Platforms, Inc.	1-Monats-USD-LIBOR zzgl. 60 Basispunkte	114.077	05. Jan. 22	(0,05)	(1.627)
J.P. Morgan	Akamai Technologies, Inc.	80 Basispunkte	18.450	18. Jan. 22	(0,04)	(1.213)
Summe					(0,09)	(2.840)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **(0,25)** **(7.830)**

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	81,90
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,00
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	7,97
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,96
Sonstige Aktiva	7,17
Summe Aktiva	100,00

^o Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation 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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Commercial Papers	-	249.992	-	249.992
Stammaktien	794.235	-	-	794.235
Börsengehandelte Fonds	1.774.046	-	-	1.774.046
Terminkontrakte	(4.913)	-	-	(4.913)
Total Return Swaps	-	90.027	-	90.027
Wertpapieranlagen insgesamt	2.563.368	340.019	-	2.903.387

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	38.520	-	-	38.520
Börsengehandelte Fonds	-	168.334 ¹	-	168.334
Devisentermingeschäfte	-	(1.293)	-	(1.293)
Terminkontrakte	(1.602)	-	-	(1.602)
Staatsanleihen	-	368.403	-	368.403
Wertpapieranlagen insgesamt	36.918	535.444	-	572.362

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 457 USD bei börsengehandelten Fonds mit einem beizulegenden Zeitwert von 168.334 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei börsengehandelten Fonds von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	<u>12 USD</u>	<u>Z2 USD</u>
	<u>Anteile</u>	<u>Anteile</u>
Zu Beginn des Geschäftsjahres	300	5.724
Ausgegebene Anteile	–	21.661
Zurückgegebene Anteile . . .	–	–
Am Ende des Geschäftsjahres	300	27.385

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	<u>12 USD</u>	<u>Z2 USD</u>
	<u>Anteile</u>	<u>Anteile</u>
Zu Beginn des Geschäftsjahres	300	255.195
Ausgegebene Anteile	–	–
Zurückgegebene Anteile . . .	–	(249.471)
Am Ende des Geschäftsjahres	300	5.724

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
12 USD	3.253	10,84	3.189	10,63	3.217	10,72
Z2 USD	3.065.682	111,95	623.430	108,91	27.813.768	108,99

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation 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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
I2 USD	0,75%	0,75%	0,73%

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
I2 (USD) (netto)	1,98	1,88	–*	1,77
BB US Treasury Bellwethers: 1 Monat (USD)	0,04	0,84	–*	1,04

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	23/05/2017 31/12/2017 %
I2 (USD) (netto)	1,98	(0,84)	4,59	(0,10)	–*
BB US Treasury Bellwethers: 1 Monat (USD)	0,04	0,42	2,07	1,71	–*
I2 USD (Brutto)	2,74	(0,11)	5,35	0,64	–*
BB US Treasury Bellwethers: 1 Month (USD) + 1,00 %	1,04	1,42	3,09	2,74	–*

*Der Fonds war am 23. Mai 2017 aufgelegt worden. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

Es werden Angaben zur Klasse I2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

Performanceziel: Outperformance des Bloomberg Barclays 1 month US Treasury Bill Index um 1 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

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.

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 Capital Preservation 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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Vanguard FTSE All-World Fund	3.769	443.607	US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 17.06.21	250.000	249.999
iShares USD Treasury Bond 0-1yr Fund	82.175	423.415	US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 22.06.21	250.000	249.997
iShares USD Short Duration High Yield Corp. Bond Fund	61.500	353.520	Vanguard FTSE All-World Fund	1.785	212.258
Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond Fund	6.674	346.425	Mexico Cetes, 0,0000%, fällig am 28.01.21	2.975.000	149.218
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.7.21	300.000	300.000	iShares USD Treasury Bond 0-1yr Fund	24.225	124.820
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.7.21	300.000	299.999	iShares Core Global Aggregate Bond Fund	9.431	53.442
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.6.21	300.000	299.999	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund	669	40.520
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 2.7.21	300.000	299.999	JPMorgan Chase & Co.	107	16.039
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 20.7.21	300.000	299.999	Citigroup, Inc.	200	14.022
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 7.7.21	300.000	299.999	Morgan Stanley	159	13.457
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.7.21	300.000	299.998	World Wrestling Entertainment, Inc. „A“	212	11.354
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 4.10.21	300.000	299.998	Visa, Inc. „A“	45	10.263
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 6.7.21	300.000	299.997	Alphabet, Inc. „C“	4	9.293
Bat International Finance plc, 0,0000%, fällig am 25.5.21	300.000	299.928	Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	24	8.322
Romulus Funding Corp., 0,0000%, fällig am 21.05.21	300.000	299.925	AMC Entertainment Holdings, Inc.	346	8.107
Eni Finance USA, Inc., 0,0000%, fällig am 09.07.21	300.000	299.840	Las Vegas Sands Corp.	150	7.279
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 17.06.21	250.000	249.999	AutoZone, Inc.	5	7.152
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 19.11.21	250.000	249.998	Ford Motor Co.	560	6.657
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 22.06.21	250.000	249.996	Royal Caribbean Cruises Ltd.	68	5.768
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 10.8.21	250.000	249.992	Toll Brothers, Inc.	95	5.655

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 Barclays (BB) 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 % BB 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der

Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Ashwin Alankar, Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 in USD des Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund in US-Dollar eine Rendite von 10,75 % (netto) und 11,80 % (brutto), verglichen mit 8,78 % und einem Performanceziel von 9,86 % (brutto) für seine Benchmark, einen intern berechneten Index, der sich zu 60 % aus dem MSCI All Country World Index und 40 % aus dem Bloomberg Global Aggregate Bond Index zusammensetzt.

Risikoreichere Vermögenswerte setzten 2021 zu einer Rally an, während globale Staatsanleihen Einbußen hinnehmen mussten. Zu Beginn des Jahres positionierte sich der Markt für eine Wiedereröffnung der Wirtschaft, da weitläufige Impfkampagnen gegen COVID-19 eingeleitet wurden. Dies führte in Ländern wie Australien und Neuseeland zu einem Abverkauf von Staatsanleihen mit mittelfristiger Laufzeit, da Anleger zu dem Schluss kamen, dass die Absicht, an einer äußerst lockeren Geldpolitik festzuhalten, nicht für die verbesserten Wirtschaftsbedingungen geeignet sei. Im weiteren Verlauf des Jahres gaben Staatsanleihen erneut nach, als der Inflationsdruck in einer Vielzahl von Ländern, unter anderem auch in den USA, zunahm. Unterdessen setzten Aktien zu einer Rally an, allen voran US-amerikanische Wachstumswerte. Andere Industrieländer beendeten das Jahr im Plus, die Schwellenländer jedoch nicht. Angesichts ihrer Empfindlichkeit gegenüber Zinssätzen mussten Investment-Grade-Unternehmensanleihen Einbußen hinnehmen, während Hochzinsemittenten positive Renditen erzielten.

Im Einklang mit den Einschätzungen, die sich vom Optionsmarkt ableiten lassen, gehen wir davon aus, dass sich das Thema einer Straffung der Geldpolitik mittelfristig fortsetzen wird. Wir sind der Ansicht, dass die Inflation nicht nur da ist, sondern auch bleiben wird. Und ohne eine Erhöhung der Kapitalkosten kann sich die Inflation sehr schnell aufheizen. Daher sind wir der Meinung, dass die US-Notenbank (Federal Reserve, Fed) und andere Zentralbanken proaktiv vorgehen müssen, um zu verhindern, dass die Preise zu schnell ansteigen und damit die Kaufkraft vermindern. Die Eurodollar- und Fed-Futures-Märkte gehen jeweils davon aus, dass in den USA im Jahr 2022 mindestens drei Zinserhöhungen vorgenommen werden dürften.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nehmen an, dass dieser Umschwung nicht nur die Entwicklung der Rentenmärkte, sondern auch die der Aktienmärkte direkt vor Herausforderungen stellen wird. Grund hierfür ist die Tatsache, dass sich das Engagement der Aktien-Benchmarks in Wachstumswerten nahezu auf einem Rekordhoch bewegt, insbesondere bei den sogenannten FANG-Titeln (Meta, vormals Facebook, Amazon, Netflix und Alphabet). Dementsprechend liegt die „Duration“ der Aktienmärkte in der Nähe ihres Rekordstands, da Wachstumstitel (theoretisch) Vermögenswerte mit längerer Laufzeit sind als substanzorientierte Aktien und daher höhere Bewertungskennzahlen rechtfertigen können.

Wir sind der Meinung, dass sich Anleger davor hüten sollten, Anlagen mit längeren Laufzeiten zu halten (dies gilt für sowohl Rentenwerte als auch wachstumsorientierte Aktien). Gleichzeitig sind wir uns natürlich auch der Tatsache bewusst, dass eine „gute“ Inflation, die auf einer gestiegenen Nachfrage beruht, für Aktien von Vorteil sein kann, da Lohnerhöhungen Unternehmen in die Lage versetzen, höhere Kosten weiterzureichen und ausreichende Gewinnspannen zu wahren. Bei einer solchen Art von Inflation sind ein starker Rückgang der Wirtschaftstätigkeit oder ein Abverkauf bei Aktien unwahrscheinlich. Wir müssen jedoch erkennen, dass die Wirtschaft und die Aktienmärkte unter Druck kommen werden, wenn die Kapitalkosten aufgrund der geldpolitischen Straffung steigen.

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

Januar 2022

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	16.470.512	13.316.954
Barmittel und Devisen	901.573	598.719
Bareinschüsse	24.251	33.798
Barsicherheiten	365.000	563.000
Forderungen:		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	34
Verkaufte Fondsanteile	4.540	14.026
Dividenden	3.186	3.232
Zinsen	6.549	4.884
Forderungen an den Investment-Manager	5.024	28.630
Sonstige Forderungen	–	190
Summe Aktiva	17.780.635	14.563.467
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	47.556	118.444
Überziehungskredite und Devisen	–	857
Bareinschüsse	120.077	82.111
Barsicherheiten	290.000	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	14	–
Anlageverwaltungsgebühren	10.039	8.313
Anlegerbetreuungsgebühren	832	214
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	11.482	–
Managementgebühren	329	270
Aufgelaufene Kosten	73.381	54.213
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	553.710	264.422
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	17.226.925	14.299.045

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	155.595	42.700
Dividendenerträge	98.510	88.857
Sonstige Erträge	8.804	1.709
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1.422.095	2.099.346
Anlageerträge insgesamt	1.685.004	2.232.612
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	111.105	96.187
Anlegerbetreuungsgebühren	5.919	1.911
Managementgebühren	3.808	1.554
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	79.203	5.947
Depotbankgebühren	15.135	45.554
Honorare der Abschlussprüfer	19.370	26.800
Druckkosten	1.257	507
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	3.661	21.318
Sonstige Gebühren	38.201	23.470
Aufwendungen insgesamt	277.659	223.248
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(121.134)	(94.247)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	156.525	129.001
Nettobetriebsgewinn	1.528.479	2.103.611
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(220)	(61)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(26.077)	(23.615)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.502.182	2.079.935

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.502.182	2.079.935
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	1.892.298	292.100
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(466.781)	(57.770)
Verwässerungsanpassung	181	205
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	1.425.698	234.535
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	2.927.880	2.314.470
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	14.299.045	11.984.575
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	17.226.925	14.299.045

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			Irland			
Organismen für gemeinsame Anlagen (2020: 0,24% 35.279 USD)			Biotechnologie			
USA			639 Horizon Therapeutics plc 0,40 68.859			
Kapitalmärkte			Medizinische Geräte & Bedarf			
2.241	BlackRock Ltd. Duration Income Trust	0,22	37.761	305	Medtronic plc 0,18 31.552	
Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt			Versicherungen			
0,22			37.761			
Commercial Papers (2020: 2,45% 349.989 USD)			Niederlande			
Kanada			Medizinische Geräte & Bedarf			
Mobilfunkdienste			0 Koninklijke Philips NV 0,00 17			
650.000	Rogers Communications, Inc., fällig am 07.01.22	3,77	649.980	Panama		
Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt			Hotels, Restaurants & Freizeit			
0,22			37.761			
Commercial Papers (2020: 2,45% 349.989 USD)			Schweiz			
USA			Kapitalmärkte			
Kapitalmärkte			6.792 Credit Suisse Group AG 0,38 65.475			
400.000	White Plains Capital Co, LLC, fällig am 25.01.22	2,32	399.896	1.851 UBS Group AG 0,19 33.077		
Konsumentenkredite			Taiwan			
800.000	General Motors Financial Co., Inc., fällig am 05.01.22	4,64	799.970	Halbleiter & Halbleiterausüstung		
Maschinen			273 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. 0,19 32.845			
800.000	Parker-Hannifin Corp., fällig am 04.01.22	4,65	799.981	2.679 United Microelectronics Corp. 0,18 31.344		
Pharma			Vereinigtes Königreich			
750.000	Viatris, Inc., fällig am 19.01.22	4,35	749.836	Banken		
Summe Commercial Papers			19,73			
3.399.663			2.281			
Stammaktien (2020: 44,02% 6.294.112 USD)			HSBC Holdings plc 0,40 68.772			
Bermuda			Multi-Versorger			
Hotels, Restaurants & Freizeit			986 National Grid plc 0,41 71.307			
3.634	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	0,44	75.369	Körperpflege		
Kanada			634 Unilever plc 0,20 34.103			
Banken			Pharma			
601	Bank of Montreal	0,38	64.740	606 AstraZeneca plc 0,21 35.299		
493	Bank of Nova Scotia (The)	0,21	35.343	837 Royalty Pharma plc, A 0,19 33.354		
300	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,20	34.968	USA		
		0,79	135.051	Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
Chemie			182 Huntington Ingalls Industries, Inc. 0,20 33.987			
951	Nutrien Ltd.	0,42	71.515	98 Lockheed Martin Corp. 0,20 34.830		
Metalle & Bergbau			92 Northrop Grumman Corp. 0,21 35.610			
3.633	Barrick Gold Corp.	0,40	69.027	399 Raytheon Technologies Corp. 0,20 34.338		
11.301	Kinross Gold Corp.	0,38	65.659	Fluggesellschaften		
		0,78	134.686	1.131 Delta Air Lines, Inc. 0,26 44.199		
Kaimaninseln			283 Southwest Airlines Co. 0,07 12.124			
Unterhaltung			0,33			
887	Sea Ltd.	1,15	198.431	56.323		
Internet & Direktmarketing Handel			Automobilsektor			
1.954	Alibaba Group Holding Ltd.	1,35	232.116	1.138 General Motors Co. 0,39 66.721		
Finnland			Banken			
Maschinen			203 JPMorgan Chase & Co. 0,19 32.145			
1	Metso Outotec OYJ	0,00	5	1.427 KeyCorp 0,19 33.006		
Deutschland			579 US Bancorp 0,19 32.522			
Biotechnologie			2.755 Wells Fargo & Co. 0,77 132.185			
123	BioNTech SE	0,18	31.709	1,34 229.858		
Indien			Getränke			
Banken			612 Coca-Cola Co. (The) 0,21 36.236			
1.759	ICICI Bank Ltd.	0,20	34.811			

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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)		
202	PepsiCo, Inc.	0,20	35.089	648	Fidelity National Financial, Inc.	0,20	33.813
		0,41	71.325			0,79	134.950
Biotechnologie			Interaktive Medien und Dienstleistungen				
324	Amgen, Inc.	0,42	72.890	336	Alphabet, Inc., A	5,65	973.405
56	Gilead Sciences, Inc.	0,02	4.066	7	Alphabet, Inc., C	0,12	20.255
173	United Therapeutics Corp.	0,22	37.382	3.176	Meta Platforms, Inc., A	6,20	1.068.248
160	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,20	35.136	6.255	Snap, Inc., A	1,71	294.173
		0,86	149.474			13,68	2.356.081
Kapitalmärkte			Internet & Direktmarketing Handel				
194	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0,43	74.215	293	Amazon.com, Inc.	5,67	976.962
275	Northern Trust Corp.	0,19	32.893	492	Wayfair, Inc., A	0,54	93.465
71	S&P Global, Inc.	0,19	33.507			6,21	1.070.427
		0,81	140.615	IT-Dienstleistungen			
Baustoffe			462 Akamai Technologies, Inc.			0,31	54.072
157	Martin Marietta Materials, Inc.	0,40	69.162	316	Fidelity National Information Services, Inc.	0,20	34.491
Konsumentenkredite			275 International Business Machines Corp.			0,21	36.756
138	American Express Co.	0,13	22.577	166	Visa, Inc., A	0,21	35.974
Vertriebsstellen						0,93	161.293
251	Genuine Parts Co.	0,20	35.190	Maschinen			
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen			299 Oshkosh Corp.			0,20	33.700
969	Service Corp. International	0,40	68.789	Medien			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			911 Fox Corp., A			0,20	33.616
117	Berkshire Hathaway, Inc., B	0,20	34.983	937	Interpublic Group of Cos, Inc. (The)	0,20	35.091
Diversifizierte Telekommunikationsdienste						0,40	68.707
641	Verizon Communications, Inc.	0,19	33.306	Metalle & Bergbau			
Stromversorger			1.228 Newmont Corp.			0,44	76.161
495	Edison International	0,20	33.784	Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)			
499	Pinnacle West Capital Corp.	0,20	35.224	2.119	AGNC Investment Corp.	0,19	31.870
1.013	Xcel Energy, Inc.	0,40	68.580	Multi-Versorger			
		0,80	137.588	366	WEC Energy Group, Inc.	0,21	35.528
Elektronische Geräte und Komponenten			Öl, Gas & Treibstoffe				
110	Zebra Technologies Corp., A	0,38	65.472	2.399	Williams Cos., Inc. (The)	0,36	62.470
Unterhaltung			Pharma				
33	Nefflix, Inc.	0,12	19.881	580	Bristol-Myers Squibb Co.	0,21	36.163
89	Roku, Inc.	0,12	20.310	446	Merck & Co., Inc.	0,20	34.181
1.406	Walt Disney Co. (The)	1,26	217.775	612	Pfizer, Inc.	0,21	36.139
1.544	World Wrestling Entertainment, Inc., A	0,44	76.181	0	Viatis, Inc.	0,00	3
		1,94	334.147			0,62	106.486
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			Immobilienverwaltung & -entwicklung				
1.506	STAG Industrial, Inc.	0,42	72.228	326	CBRE Group, Inc., A	0,21	35.374
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			Straße & Schiene				
639	Walmart, Inc.	0,54	92.457	92	Old Dominion Freight Line, Inc.	0,19	32.971
Lebensmittelprodukte			Halbleiter & Halbleitersausrüstung				
252	J M Smucker Co. (The)	0,20	34.227	660	Intel Corp.	0,20	33.990
1.041	Kellogg Co.	0,39	67.061	172	NVIDIA Corp.	0,29	50.587
545	Mondelez International, Inc., A	0,21	36.139			0,49	84.577
		0,80	137.427	Software			
Hotels, Restaurants & Freizeit			2.700 Dropbox, Inc., A			0,39	66.258
328	Caesars Entertainment, Inc.	0,18	30.678	75	Microsoft Corp.	0,15	25.224
2.164	MGM Resorts International	0,56	97.120			0,54	91.482
		0,74	127.798	Fachhandel			
Langlebige Einrichtungsgegenstände			5 Home Depot, Inc. (The)			0,01	2.075
3	Lennar Corp., A	0,00	348	Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
Versicherungen			1.139 Apple, Inc.			1,17	202.252
603	American International Group, Inc.	0,20	34.287				
394	Arthur J Gallagher & Co.	0,39	66.850				

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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)			
2.118	Hewlett Packard Enterprise Co.	0,19	33.401			
		1,36	235.653			
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter						
1.998	NIKE, Inc., B	1,93	333.007			
Wasserversorger						
387	American Water Works Co., Inc.	0,42	73.089			
Stammaktien insgesamt		49,94	8.604.922			
Börsengehandelte Fonds (2020: 7,53% 1.077.448 USD)						
1.111	iShares Core EUR Corp. Bond Fund	0,98	169.404			
420	iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund	0,27	45.683			
5.748	iShares Physical Gold ETC	1,18	203.925			
346	iShares USD Corp. Bond Fund	0,25	43.764			
1.100	iShares USD High Yield Corp. Bond Fund	0,66	112.816			
18.466	iShares USD Short Duration High Yield Corp. Bond Fund	0,63	107.989			
51.490	Lyxor Commodities Thomson Reuters	6,61	1.137.841			
2.000	Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond Fund	0,63	108.030			
2.233	WisdomTree WTI Crude Oil	0,09	16.011			
Börsengehandelte Fonds insgesamt		11,30	1.945.463			
Staatsanleihen (2020: 37,12% 5.307.992 USD)						
US-Schatzanweisungen/Anleihen						
9.669.207	4,5000 %, fällig am 04.12.25	2,96	509.437			
1.250.000	0,5000 %, fällig am 15.01.28	9,11	1.568.745			
Staatsanleihen insgesamt		12,07	2.078.182			
Anlagen insgesamt (Kosten: 15.370.019 USD)		93,26	16.065.991			
Credit Default Swaps (2020: 0,03% 4.388 USD)						
Devisentermingeschäfte (2020: 0,02% 2.168 USD)						
Offen zum 31. Dezember 2021						
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Barclays						
USD	8.901 CAD	11.000	8.696	20. Jan. 22	0,00	205
Citibank						
USD	8.894 CAD	11.000	8.696	20. Jan. 22	0,00	198
USD	23.452 GBP	17.000	23.009	20. Jan. 22	0,00	443
Credit Suisse						
USD	35.841 AUD	48.000	34.924	20. Jan. 22	0,01	917
USD	96.710 EUR	83.000	94.526	20. Jan. 22	0,01	2.184
USD	20.894 JPY	2.377.000	20.667	20. Jan. 22	0,00	227
HSBC						
USD	7.274 CAD	9.000	7.114	20. Jan. 22	0,00	160
USD	196 KRW	231.000	194	20. Jan. 22	0,00	2
J.P. Morgan						
EUR ¹	1.028.196 USD	1.163.420	1.172.734	31. Mrz. 22	0,05	9.314
Summe			0,07			13.650

Futures¹ (2020: 0,67% 95.925 USD)					
Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Goldman Sachs	1	Amsterdam Index	0,03	4.994	
Goldman Sachs	3	CAC 40 Index	0,05	8.775	
Goldman Sachs	1	DAX Index	0,06	11.255	
Goldman Sachs	19	Micro E-mini Nasdaq-100 Index	0,06	9.252	
Goldman Sachs	75	Micro E-mini Russell 2000 Index	0,14	24.701	
Goldman Sachs	14	MSCI Emerging Markets Index	0,06	10.400	
Goldman Sachs	2	Nikkei 225 Index	0,00	690	
Goldman Sachs	9	OMXS30 Index	0,08	13.236	
Goldman Sachs	5	S&P/TSX 60 Index	0,14	24.807	
Goldman Sachs	4	SPI 200 Index	0,04	6.323	
Goldman Sachs	1	US Long Bond	0,01	1.679	
Goldman Sachs	1	US Ultra Bond	0,02	3.139	
Summe			0,69	119.251	

Total Return Swap² (2020: 0,00% USD -)						
Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Bank of America	Amazon.com, Inc.	1-Monats-USD-LIBOR zzgl. 60 Basispunkte	917.064	05. Jan. 22	0,08	13.458
Bank of America	Alphabet, Inc.	1-Monats-USD-LIBOR zzgl. 60 Basispunkte	917.703	05. Jan. 22	0,06	10.930
J.P. Morgan	Alibaba Group Holding Ltd.	80 Basispunkte	315.727	18. Jan. 22	0,49	83.612
J.P. Morgan	Sea Ltd.	80 Basispunkte	278.882	18. Jan. 22	0,47	80.451
J.P. Morgan	Snap, Inc.	80 Basispunkte	341.273	18. Jan. 22	0,27	47.100
J.P. Morgan	Wayfair Inc.	80 Basispunkte	129.534	18. Jan. 22	0,21	36.069
Summe					1,58	271.620

Optionen (2020: 1,04 % 149.653 USD)			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	95,60	16.470.512	

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: (0,20)% (28.057) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Citibank						
HKD	268.000 USD	34.476	34.371	20. Jan. 22	0,00	(105)
USD	157.066 MXN	3.235.836	157.605	20. Jan. 22	0,00	(539)
Credit Suisse						
USD	19.648 CHF	18.000	19.763	20. Jan. 22	0,00	(115)
J.P. Morgan						
USD ¹	16.796 EUR	14.860	16.948	31. Mrz. 22	0,00	(152)
USD	20.769 SGD	28.000	20.776	20. Jan. 22	0,00	(7)
Summe			0,00		(918)	

Futures¹ (2020: (0,20)% (29.058) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	1	Australia 10 Year Bond	0,00	(620)
Goldman Sachs	(2)	E-mini S&P 500 Index	(0,06)	(9.938)
Goldman Sachs	(3)	Micro E-mini S&P 500 Index	(0,01)	(1.494)
Goldman Sachs	(11)	US 10 Year Note	(0,08)	(14.106)

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Futures* (2020: (0,20) % (29.058) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(8)	US 5 Year Note	(0,02)	(4.070)
Summe			(0,17)	(30.228)

Total Return Swap* (2020: 0,00% USD-)

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nomi-nalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Bank of America		1-Monats-USD-LIBOR zzgl. 60 Basispunkte	916.598	05. Jan. 22	(0,08)	(13.074)
J.P. Morgan		80 Basispunkte	50.737	18. Jan. 22	(0,02)	(3.336)
Summe					(0,10)	(16.410)

Optionen (2020: (0,42) % (61.329) USD)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,27) (47.556)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	71,02
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,21
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,67
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	19,12
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,60
Sonstige Aktiva	7,38
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

° 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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Organismen für gemeinsame Anlagen	37.761	-	-	37.761
Commercial Papers	-	3.399.663	-	3.399.663
Stammaktien	8.604.922	-	-	8.604.922
Börsengehandelte Fonds	1.945.463	-	-	1.945.463
Devisentermingeschäfte	-	12.732	-	12.732
Terminkontrakte	89.023	-	-	89.023
Staatsanleihen	-	2.078.182	-	2.078.182
Total Return Swaps	-	255.210	-	255.210
Wertpapieranlagen insgesamt	10.677.169	5.745.787	-	16.422.956

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Organismen für gemeinsame Anlagen	35.279	-	-	35.279
Commercial Papers	-	349.989	-	349.989
Stammaktien	6.294.082	30 ¹	-	6.294.112
Credit Default Swaps	-	4.388	-	4.388
Börsengehandelte Fonds	-	1.077.448 ²	-	1.077.448
Devisentermingeschäfte	-	(25.889)	-	(25.889)
Terminkontrakte	66.867	-	-	66.867
Staatsanleihen	-	5.307.992	-	5.307.992
Gekaufte Optionen	-	149.653	-	149.653
Geschriebene Optionen	-	(61.329)	-	(61.329)
Wertpapieranlagen insgesamt	6.396.228	6.802.282	-	13.198.510

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 Änderung bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 30 USD geführt.

²Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 Minderung um 9 USD bei börsengehandelten Fonds mit einem beizulegenden Zeitwert von 1.077.448 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien und börsengehandelten Fonds von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 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 2021

	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	H2 USD	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	15.985	21.762	1.262	985.320	300
Ausgegebene Anteile	61.184	59.076	7.163	-	-
Zurückgegebene Anteile	(5.820)	(24.052)	(2.321)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	71.349	56.786	6.104	985.320	300

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	H2 USD	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	18.066	303	2.197	985.320	300
Ausgegebene Anteile	2.131	21.459	-	-	-
Zurückgegebene Anteile	(4.212)	-	(935)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	15.985	21.762	1.262	985.320	300

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	1.065.500	13,12	234.586	12,01	213.053	10,51
A2 USD	845.288	14,89	294.000	13,51	3.525	11,62
E2 HEUR	86.430	12,44	17.608	11,42	24.898	10,11
H2 USD	15.225.069	15,45	13.748.663	13,95	11.739.522	11,91
I2 USD	4.638	15,46	4.188	13,96	3.577	11,92

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,44%	1,74%	1,75%
A2 USD	1,45%	1,69%	1,75%
E2 HEUR	1,70%	2,75%	2,86%
H2 USD	0,95%	1,03%	1,05%
I2 USD	0,95%	0,87%	1,04%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)* 60 % MSCI All Country World Index NR / 40 % Bloomberg Barclays Global +1,00 %	10,75	14,24**	7,57**	7,17**
	8,78	13,72	10,11	9,52
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H2 USD (brutto)* 60 % MSCI All Country World Index NR / 40 % Bloomberg Barclays Global +1,00 %	9,41			
	11,22			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)* 60% MSCI ACWI NR / 40% Bloomberg Barclays Global Agg	10,75	16,27**	16,43**	(7,08)**	3,97**
	8,78	14,05	18,55	(6,00)	17,09
H2 USD (brutto)* 60 % MSCI All Country World Index NR / 40 % Bloomberg Barclays Global +1,00 %	11,80	18,30**	18,47**	(5,45)**	5,79**
	9,86	15,19	19,74	(5,05)	18,26

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Übertreffen des 60 % MSCI All Country World Index NR + 40 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index um 1 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Cnpc Finance HK Ltd., 0,0000%, fällig am 7.7.21	1.550.000	1.549.896	Mexico Cetes, 0,0000%, fällig am 28.01.21	15.982.600	801.646
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 5.11.21	1.500.000	1.499.998	Las Vegas Sands Corp.	11.778	606.262
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.3.21	1.300.000	1.299.998	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, 0,0000%, fällig am 29.01.21	414.000	503.741
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 5.4.21	1.300.000	1.299.993	JPMorgan Chase & Co.	3.120	467.599
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.5.21	1.200.000	1.199.999	Citigroup, Inc.	4.621	318.890
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 28.5.21	1.200.000	1.199.999	Morgan Stanley	3.766	310.980
Meta Platforms, Inc. „A“	3.357	1.106.703	Microsoft Corp.	1.155	279.276
Amazon.com, Inc.	325	1.101.629	AMC Entertainment Holdings, Inc.	19.346	277.217
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.10.21	1.100.000	1.099.998	Walt Disney Co. (The)	1.563	267.986
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 5.10.21	1.100.000	1.099.998	AutoZone, Inc.	178	248.233
Alphabet, Inc. „A“	364	1.047.010	Visa, Inc. „A“	1.106	241.894
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.11.21	1.000.000	999.999	Pfizer, Inc.	5.888	234.211
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 29.9.21	1.000.000	999.999	World Wrestling Entertainment, Inc. „A“	4.306	230.577
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 30.9.21	1.000.000	999.998	Duke Energy Corp.	2.258	220.910
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 5.10.21	900.000	900.000	US Bancorp	3.915	219.149
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.12.21	900.000	899.999	US Treasury Inflation Indexed, 0,5000%, fällig am 15.01.28	182.000	216.754
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.11.21	900.000	899.999	Archer-Daniels-Midland Co.	3.123	184.278
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 25.8.21	900.000	899.999	Caterpillar, Inc.	818	178.638
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.12.21	900.000	899.999	MSCI, Inc.	347	175.063
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.12.21	900.000	899.999	Lyxor Commodities Thomson Reuters	8.665	172.929

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 NR Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Andy Acker, Portfoliomanager

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson Global Life Sciences Fund in US-Dollar eine Rendite von 6,35 % (netto) und 7,27 % (brutto) und blieb damit hinter seiner primären Benchmark zurück: Der MSCI World Health Care NR Index legte um 19,80 % (brutto) zu, während sich das Performanceziel auf 22,20 % (brutto) belief. Der Fonds blieb auch hinter seiner sekundären Benchmark, dem S&P 500® Index, zurück, der mit 28,71 % (brutto) rentierte.

Die Positionierung des Fonds im Biotechnologiesektor belastete die Performance am stärksten. Die Auswahl von Titeln im Bereich Gesundheitsausrüstung hingegen wirkte sich positiv auf die Rendite aus.

Auf Einzeltitelebene schmälerte Acadia Pharmaceuticals die Wertentwicklung am stärksten. Anfang des Jahres befand sich das Unternehmen in der Entwicklung seines Leitmedikaments

Nuplazid zur Behandlung von Halluzinationen und Wahnvorstellungen im Zusammenhang mit demenzbedingten Psychosen. Im April verweigerte die Food and Drug Administration (FDA) jedoch die Zulassung, da bei einigen Patientenuntergruppen keine statistische Signifikanz festgestellt wurde. Die Entscheidung kam überraschend, da die beanstandeten Punkte nicht Teil der für die Zulassung vereinbarten Kriterien waren, und löste einen Abverkauf der Aktie aus. Nach einem Treffen mit der FDA kündigte das Unternehmen jedoch an, seinen Antrag Anfang 2022 erneut einzureichen, wobei es die vorgeschlagene Indikation auf Psychosen im Rahmen der Alzheimer-Krankheit einschränken und neue Analysen vorhandener klinischer Daten verwenden würde. Darüber hinaus veröffentlichte Acadia positive klinische Daten für ein weiteres Pipeline-Programm, diesmal für das Rett-Syndrom, eine seltene, genetisch bedingte neurologische Störung.

Allakos belastete die Wertentwicklung ebenfalls erheblich. Allakos entwickelt seinen führenden Arzneimittelkandidaten Lirentelimab zur Behandlung von Erkrankungen, die durch die Vermehrung von Eosinophilen (spezialisierte Immunzellen) verursacht werden. Im Dezember teilte das Unternehmen allerdings mit, dass das Medikament in zwei Studien im Spätstadium die Symptome der Patienten nicht verbessern konnte, obwohl die Zahl der Eosinophilen deutlich reduziert wurde. Allakos wird die Entwicklung von Lirentelimab zwar fortsetzen, konnte jedoch die Diskrepanz in den Studienergebnissen nicht erklären. Der Fonds stellte die Position glatt.

Im Gegenzug profitierten einige Positionen des Fonds von Fusionen und Übernahmen, darunter auch GW Pharmaceuticals, das dem Fonds seinen höchsten Einzelgewinn bescherte. Die Aktie legte zu, nachdem Jazz Pharmaceuticals angekündigt hatte, GW für einen Preis von 7,2 Mrd. USD zu übernehmen, was rund 50 % über dem Marktwert lag. Das Angebot spiegelt das starke Wachstumspotenzial von GW wider, da das führende Medikament Epidiolex, ein Cannabinoid für Patienten mit schwerer Epilepsie im Kindesalter, im Jahr 2020 einen Umsatzanstieg von mehr als 70 % verzeichnete. Darüber hinaus hatte GW Epidiolex kürzlich für eine neue Indikation namens tuberöse Sklerose auf den Markt gebracht. Dabei handelt es sich um eine genetische Erkrankung, von der 30.000 Patienten betroffen sind.

Arena Pharmaceuticals zählte ebenfalls zu den stärksten Positionen des Fonds. Die Aktie legte zu, nachdem Pfizer angekündigt hatte, das Biotechnologieunternehmen für 6,7 Mrd. USD übernehmen zu wollen. Dies stellte einen Aufschlag von 100 % gegenüber dem aktuellen Kurs dar. Arena konzentriert sich auf die Entwicklung von Behandlungsmöglichkeiten für immunentzündliche Erkrankungen in den Bereichen Gastroenterologie, Dermatologie und Kardiologie. Interessant war die Tatsache, dass das Unternehmen noch vor der Bekanntgabe von Daten aus der Phase-3-Studie übernommen wurde. Dies deutet darauf hin, dass die Übernahmeaktivitäten im Jahr 2022 aggressiver werden könnten, da die großen Pharmaunternehmen über solide Bilanzen verfügen und Biotechnologieunternehmen eine Kombination aus hoher Innovationskraft und niedrigen Bewertungen aufweisen.

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

Januar 2022

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4.652.239.666	3.876.475.738
Barmittel und Devisen	9.483.669	21.584.859
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	14.859.032	6.248.839
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	1.548	10.810
Verkaufte Fondsanteile	12.134.128	25.711.650
Dividenden	1.330.864	1.780.362
Forderungen an den Investment-Manager	16.172	43.550
Sonstige Forderungen	650.575	638.675
Summe Aktiva	4.690.715.654	3.932.494.483
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	358.951	98.475
Überziehungskredite und Devisen	126	1
Gekaufte Wertpapieranlagen	289.977	17.326.259
Zurückgekaufte Fondsanteile	15.198.233	3.234.033
Anlageverwaltungsgebühren	4.622.743	3.714.759
Anlegerbetreuungsgebühren	702.423	617.550
Vertriebsgebühren	7.471	8.953
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	439.690	395.469
Managementgebühren	88.116	73.138
Aufgelaufene Kosten	680.059	487.270
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	22.387.789	25.955.907
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	4.668.327.865	3.906.538.576

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	(6.176)	24.835
Dividendenerträge	44.761.301	33.476.871
Sonstige Erträge	3.368.256	60.102
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	214.754.129	757.431.774
Anlageerträge insgesamt	262.877.510	790.993.582
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	51.988.771	33.301.283
Anlegerbetreuungsgebühren	8.388.384	5.789.817
Vertriebsgebühren	98.840	45.826
Managementgebühren	1.051.925	390.396
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	1.358.633	1.627.899
Depotbankgebühren	456.843	340.756
Honorare der Abschlussprüfer	20.228	26.295
Druckkosten	108.265	(56.614)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	755.541	589.921
Sonstige Gebühren	261.652	321.961
Aufwendungen insgesamt	64.489.082	42.377.540
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(264.026)	(274.011)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	64.225.056	42.103.529
Nettobetriebsgewinn	198.652.454	748.890.053
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	-	(43.978)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(10.283.345)	(11.862.896)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	188.369.109	736.983.179

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	188.369.109	736.983.179
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	1.633.168.356	1.457.727.740
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(1.059.748.176)	(876.357.956)
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	573.420.180	581.369.784
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	761.789.289	1.318.352.963
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3.906.538.576	2.588.185.613
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4.668.327.865	3.906.538.576

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Stammaktien (2020: 96,12% 3.754.598.233 USD)			
Bermuda			
Biotechnologie			
1.306.982	Myovant Sciences Ltd.	0,43	20.349.709
Kanada			
Biotechnologie			
502.243	Clementia Pharmaceuticals, Inc., Privatplatzierung	-	-
400.764	Essa Pharma, Inc.	0,12	5.690.848
		0,12	5.690.848
Kaimaninseln			
Biotechnologie			
2.531.300	Canbridge Pharmaceuticals, Inc., Privatplatzierung	0,06	2.594.424
1.233.886	Canbridge Pharmaceuticals, Inc., Privatplatzierung	0,03	1.405.173
1.213.647	Everest Medicines Ltd.	0,12	5.416.434
		0,21	9.416.031
Dänemark			
Biotechnologie			
438.033	Ascendis Pharma A/S	1,26	58.928.580
Pharma			
625.109	Novo Nordisk A/S, B	1,51	70.338.579
Frankreich			
Pharma			
837.130	Sanofi	1,81	84.423.163
Irland			
Biotechnologie			
623.779	Horizon Therapeutics plc	1,44	67.218.425
Medizinische Geräte & Bedarf			
577.080	Medtronic plc	1,28	59.698.926
169.607	STERIS plc	0,89	41.284.040
		2,17	100.982.966
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
91.964	ICON plc	0,61	28.481.251
Pharma			
288.649	Jazz Pharmaceuticals plc	0,79	36.773.883
Japan			
Pharma			
2.855.800	Astellas Pharma, Inc.	1,00	46.438.094
631.915	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	0,37	17.233.047
		1,37	63.671.141
Niederlande			
Biotechnologie			
172.424	Argenx SE	1,29	60.381.161
Schweiz			
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
21.059	Lonza Group AG	0,38	17.601.552
Pharma			
1.101.438	Novartis AG	2,06	96.342.782
326.693	Roche Holding AG	2,91	135.918.916
		4,97	232.261.698
Vereinigtes Königreich			
Biotechnologie			
429.753	Bicycle Therapeutics plc	0,56	26.159.065
130.459	Centessa Pharmaceuticals plc	0,03	1.468.968

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
625.149	Centessa Pharmaceuticals plc, Privatplatzierung	0,14	6.687.219
		0,73	34.315.252
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
204.906	Verve Furnitures Ltd., Privatplatzierung	0,15	7.177.140
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
259.529	Graphite Capital Partners IX LP, Privatplatzierung	0,07	3.064.648
Pharma			
1.556.429	AstraZeneca plc	3,92	182.819.814
737.630	Royalty Pharma plc, A	0,63	29.394.555
		4,55	212.214.369
USA			
Biotechnologie			
346.919	4D Molecular Therapeutics, Inc.	0,16	7.611.403
1.041.586	AbbVie, Inc.	3,02	141.030.744
605.248	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	0,30	14.126.488
905.604	Akero Therapeutics, Inc.	0,41	19.153.519
642.534	Aligos Therapeutics, Inc.	0,16	7.626.879
139.538	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	0,51	23.662.854
291.204	ALX Oncology Holdings, Inc.	0,13	6.257.974
2.665.185	Amicus Therapeutics, Inc.	0,66	30.782.887
145.324	Arbor Biotechnologies, Inc., Privatplatzierung	0,05	2.408.019
502.580	Arena Pharmaceuticals, Inc.	1,00	46.709.785
1.125.753	Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,05	2.261.075
618.724	Attralus, Inc., Privatplatzierung	0,10	4.801.298
482.151	BioAtla, Inc.	0,20	9.464.624
519.566	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	0,98	45.903.656
329.417	Biomea Fusion, Inc.	0,05	2.454.157
0	Black Diamond Therapeutics, Inc.	0,00	3
317.801	C4 Therapeutics, Inc.	0,22	10.233.192
682.456	Cardiff Oncology, Inc.	0,09	4.101.561
229.672	Caribou Biosciences, Inc.	0,07	3.465.750
210.695	Caribou Biosciences, Inc., Privatplatzierung	0,06	3.020.418
131.327	Cyteir Therapeutics, Inc.	0,03	1.493.188
446.220	Cyteir Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,10	4.819.845
998.749	Disc Medicine, Inc., Privatplatzierung	0,05	2.396.998
1.692.219	DTX Pharma, Inc., Privatplatzierung	0,05	2.500.000
377.635	Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung	0,17	7.762.929
208.580	Fate Therapeutics, Inc.	0,26	12.204.016
658.320	Flame Biosciences, Inc., Privatplatzierung	0,05	2.161.923
302.982	Galecto, Inc., Privatplatzierung	0,02	918.034
569.524	Gilead Sciences, Inc.	0,89	41.353.138
887.328	Global Blood Therapeutics, Inc.	0,56	25.972.091
238.136	Hemoshear Therapeutics LLC, Privatplatzierung	0,07	3.160.601
178.710	Icosavax, Inc.	0,09	4.088.885
284.818	Icosavax, Inc., Privatplatzierung	0,13	6.190.804
1.683.857	Insmed, Inc.	0,98	45.868.265
73.241	Intellia Therapeutics, Inc.	0,19	8.660.016
412.321	Janux Therapeutics, Inc.	0,17	8.135.093
207.582	Janux Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,08	3.890.813
94.020	Kodiak Sciences, Inc.	0,17	7.971.016
97.432	Mirati Therapeutics, Inc.	0,31	14.292.300
68.808	Moderna, Inc.	0,37	17.475.856

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
164.725	Natera, Inc.	0,33	15.383.668	922.635	Centene Corp.	1,63	76.025.124
789.559	Neurocrine Biosciences, Inc.	1,44	67.246.740	334.507	Day One New York, Inc., Privatplatzierung	0,12	5.354.621
1.025.013	Neurogene, Inc., Privatplatzierung	0,05	2.501.032	320.124	Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	0,08	3.735.847
246.281	Nuvalent, Inc., A	0,10	4.689.190	268.147	Humana, Inc.	2,67	124.382.667
268.634	Nuvalent, Inc., Privatplatzierung	0,10	4.859.052	1.126.505	LifeStance Health Group, Inc.	0,23	10.724.328
718.064	Olema Pharmaceuticals, Inc., Privatplatzierung	0,14	6.721.079	408.447	Privia Health Group, Inc.	0,23	10.566.524
706.560	Praxis Precision Medicines, Inc.	0,30	13.919.232	163.962	Quest Diagnostics, Inc.	0,61	28.367.066
657.658	PTC Therapeutics, Inc.	0,56	26.194.518	488.653	UnitedHealth Group, Inc.	5,26	245.372.217
185.928	Pyxis Oncology, Inc.	0,04	2.039.630			13,13	611.785.882
239.442	Pyxis Oncology, Inc., Privatplatzierung	0,05	2.364.011				
46.821	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	0,63	29.568.398	Medizintechnik			
941.834	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	0,20	9.399.503	411.352	Health Catalyst, Inc.	0,35	16.297.766
269.163	Sage Therapeutics, Inc.	0,25	11.450.194	Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
977.641	Sarepta Therapeutics, Inc.	1,89	88.036.572	365.094	Danaher Corp.	2,57	120.119.577
1.393.935	Seres Therapeutics, Inc.	0,25	11.611.479	119.983	Illumina, Inc.	0,98	45.646.333
693.106	Shoreline Biosciences, Inc., Privatplatzierung	0,15	6.977.775	227.500	IQVIA Holdings, Inc.	1,38	64.186.850
1.134.227	Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,05	2.241.573	464.059	NeoGenomics, Inc.	0,34	15.833.693
1.903.567	SyntheKine, Inc., Privatplatzierung	0,12	5.460.001	991.615	SomaLogic, Inc.	0,25	11.542.399
912.268	Traverse Therapeutics, Inc.	0,61	28.316.799	554.342	SomaLogic, Inc., Privatplatzierung	0,00	38.804
492.331	Tyra Biosciences, Inc., Privatplatzierung	0,14	6.580.742	481.570	Sotera Health Co.	0,24	11.340.974
591.513	ValenzaBio, Inc., Privatplatzierung	0,11	5.264.720	205.485	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2,94	137.107.811
438.473	Vaxcyte, Inc., Private Placement	0,22	10.431.283			8,70	405.816.441
421.915	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1,99	92.652.534	Pharma			
78.223	Verve Therapeutics, Inc.	0,06	2.884.082	205.690	Artiva Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,05	2.262.590
		22,74	1.063.185.904	1.377.818	Bristol-Myers Squibb Co.	1,84	85.906.952
Baumaterial				279.930	Catalent, Inc.	0,77	35.839.438
414.451	Designers Tops, Inc., Privatplatzierung	0,18	8.429.726	726.999	Collegium Pharmaceutical, Inc.	0,29	13.580.341
Chemie				351.864	DICE Therapeutics, Inc.	0,19	8.905.678
292.542	Biomass North America Licensing, Inc., Privatplatzierung	0,04	2.070.466	495.749	Edgewise Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,16	7.575.045
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe				1.134.247	Elanco Animal Health, Inc.	0,69	32.189.930
2.573.920	Amunix Operating, Inc., Privatplatzierung	0,30	14.068.275	416.878	Eli Lilly & Co.	2,47	115.150.041
Medizinische Geräte & Bedarf				437.703	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	0,40	18.663.656
968.640	Abbott Laboratories	2,92	136.326.394	243.117	Johnson & Johnson	0,89	41.590.025
149.914	Align Technology, Inc.	2,11	98.520.483	1.199.370	Merck & Co., Inc.	1,97	91.919.717
216.099	Bigfoot Biomedical, Inc., Privatplatzierung	0,04	2.046.295	406.203	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	0,17	7.990.013
2.490.939	Boston Scientific Corp.	2,27	105.815.089	506.522	Rain Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,14	6.524.003
111.261	Cooper Cos, Inc. (The)	1,00	46.611.683	270.396	Ventyx Biosciences, Inc.	0,12	5.370.065
751.978	DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,90	41.952.853	620.765	Zogenix, Inc.	0,22	10.087.431
110.722	Dexcom, Inc.	1,27	59.452.178			10,37	483.554.925
640.093	Edwards Lifesciences Corp.	1,78	82.924.048	Professionelle Dienstleistungen			
470.427	Globus Medical, Inc., A	0,73	33.964.829	178.241	Dice, Inc., Privatplatzierung	0,09	4.285.716
90.752	ICU Medical, Inc.	0,46	21.539.080	Software			
135.693	Insulet Corp.	0,77	36.103.837	258.756	Ventyx Energy LLC, Privatplatzierung	0,10	4.625.005
138.281	Intuitive Surgical, Inc.	1,06	49.684.363	Jungferninseln, britische			
1.441.449	Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,05	2.479.999	Biotechnologie			
273.889	Silk Road Medical, Inc.	0,25	11.670.410	264.957	Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	0,78	36.513.724
174.521	Stryker Corp.	1,00	46.670.406	Stammaktien insgesamt			
196.545	Tandem Diabetes Care, Inc.	0,63	29.583.953	98,90	4.616.736.143		
144.502	Teleflex, Inc.	1,02	47.466.017	Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)			
		18,26	852.811.917	US-Schatzanweisungen/Anleihen			
Gesundheitsanbieter & -dienst				12.200.000	0,0000 %, fällig am 04.01.22	0,26	12.200.012
515.883	Accolade, Inc.	0,29	13.598.676	Staatsanleihen insgesamt			
364.260	agilon health, Inc.	0,21	9.835.020	0,26	12.200.012		
180.834	Anthem, Inc.	1,80	83.823.792	Vorzugsaktien (2020: 2,69% 105.405.606 USD)			

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Vereinigtes Königreich			
Straße & Schiene			
548.201	Bigfoot Ltd., Privatplatzierung	0,11	5.191.053
USA			
Medizinische Geräte & Bedarf			
2.660.459	Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,10	4.577.293
Professionelle Dienstleistungen			
239.046	Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	0,06	2.789.667
Vorzugsaktien insgesamt		0,27	12.558.013
Anlagen insgesamt (Kosten: 3.598.912.284 USD)		99,43	4.641.494.168

Devisentermingeschäfte (2020: 0,42% 16.471.899 USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
AUD [♠]	11.706.270 USD	8.418.554	8.517.640	31. Jan. 22	0,00	99.086
CNH [♠]	4.761.729 USD	741.730	747.761	28. Jan. 22	0,00	6.031
EUR [♠]	625.434.126 USD	702.234.901	712.453.898	31. Jan. 22	0,22	10.218.997
SGD [♠]	378.366.632 USD	27.650.629	28.072.013	31. Jan. 22	0,01	421.384
Summe					0,23	10.745.498

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 99,66 4.652.239.666

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: 0,00% (98.475) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
CNH [♠]	47.675 USD	7.495	7.486	28. Jan. 22	0,00	(9)
USD [♠]	841.382 AUD	1.173.089	853.555	31. Jan. 22	0,00	(12.173)
USD [♠]	53.777 CNH	344.088	54.035	28. Jan. 22	0,00	(258)
USD [♠]	49.955.982 EUR	44.140.368	50.281.837	31. Jan. 22	0,00	(325.855)
USD [♠]	1.441.410 SGD	1.970.636	1.462.066	31. Jan. 22	0,00	(20.656)
Summe					0,00	(358.951)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt 0,00 (358.951)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	94,50
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	0,26
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,23
Sonstige Aktiva	5,01
Summe Aktiva	100,00

* Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2021 vom Janus Henderson Global Pricing Committee bestimmt.

♠ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	4.466.191.739	76.053.454 ¹	74.490.950	4.616.736.143
Devisentermingeschäfte	–	10.386.547	–	10.386.547
Staatsanleihen	–	12.200.012	–	12.200.012
Vorzugsaktien	–	–	12.558.013	12.558.013
Wertpapieranlagen insgesamt	4.466.191.739	98.640.013	87.048.963	4.651.880.715

¹Am 31. Dezember 2021 wurde bei Anlagen mit einem beizulegenden Zeitwert von 76.014.650 USD in Übereinstimmung mit den Bewertungsgrundsätzen des GPC ein Liquiditätsabschlag angewendet.

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	3.171.323.857	555.610.037 ^{1,2}	27.664.339	3.754.598.233
Devisentermingeschäfte	–	16.373.424	–	16.373.424
Vorzugsaktien	–	91.648.317 ³	13.757.289	105.405.606
Wertpapieranlagen insgesamt	3.171.323.857	663.631.778	41.421.628	3.876.377.263

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 100.231 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 438.521.061 USD geführt.

²Am 31. Dezember 2020 wurde bei Anlagen mit einem beizulegenden Zeitwert von 117.088.976 USD in Übereinstimmung mit den Bewertungsgrundsätzen des GPC ein Liquiditätsabschlag angewendet.

³Am 31. Dezember 2020 wurde bei Anlagen mit einem beizulegenden Zeitwert von 91.648.317 USD in Übereinstimmung mit den Bewertungsgrundsätzen des GPC ein Liquiditätsabschlag angewendet.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 3 auf Stufe 2 und von Stufe 2 auf Stufe 1.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee (Ausschuss für die Preisbestimmung, GPC) zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2021 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Amunix Operating, Inc., Privatplatzierung	14.068.275	0,30%	Discounted-Cash-Flow („DCF“-Modell
Arbor Biotechnologies, Inc., Privatplatzierung	2.408.019	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Artiva Biotherapeutics, Inc. Privatplatzierung	2.262.590	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	2.261.075	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Attralus, Inc., Privatplatzierung	4.801.298	0,10%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Bigfoot Biomedical, Inc., Privatplatzierung	2.046.295	0,04%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Bigfoot Ltd., Privatplatzierung	5.191.053	0,11%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Clementia Pharmaceuticals, Inc., Privatplatzierung	–	–	Bewertung mit null

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Disc Medicine, Inc., Privatplatzierung	2.396.998	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
DTX Pharma, Inc., Privatplatzierung	2.500.000	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung	7.762.929	0,17%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Flame Biosciences, Inc., Privatplatzierung	2.161.923	0,05%	Liquidationswert
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung			Bewertung zu Anschaffungskosten der
	3.735.847	0,08%	jüngsten Finanzierung
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung			Bewertung zu Anschaffungskosten der
	2.789.667	0,06%	jüngsten Finanzierung
Hemoshear Therapeutics LLC, Privatplatzierung	3.160.601	0,07%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	2.479.999	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung			Bewertung zu Anschaffungskosten der
	4.577.293	0,10%	jüngsten Finanzierung
Neurogene, Inc., Privatplatzierung	2.501.032	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Shoreline Biosciences, Inc., Privatplatzierung	6.977.775	0,15%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	2.241.573	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Synthekine, Inc., Privatplatzierung	5.460.001	0,12%	Bewertung zu Anschaffungskosten
ValenzaBio, Inc., Privatplatzierung	5.264.720	0,11%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Summe	87.048.963		

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2020 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Acerta Pharma LLC	6.511.316	0,17%	Discounted-Cash-Flow („DCF“)-Modell
Bigfoot Biomedical, Inc.	2.046.295	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Bigfoot Ltd.	5.191.052	0,13%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Biomass North America Licensing, Inc.	2.318.827	0,06%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Clementia Pharmaceuticals, Inc., CVR	0	0,00%	Bewertung mit null
Edgewise Technologies LLC	2.975.464	0,08%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Flame Biosciences, Inc.	4.311.996	0,11%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Freemont Holdings, Inc. Series C	1.580.883	0,04%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Inivata Ltd.	2.228.340	0,06%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Lexel Corp.	985.355	0,02%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Neurogene, Inc.	1.500.620	0,04%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Rain Therapeutics, Inc. Series E	2.013.042	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Sojourner Center	5.999.999	0,15%	Bewertung zu Anschaffungskosten
SomaLogic, Inc.	3.758.439	0,10%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Summe	41.421.628		

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HAUD	A2 HCNH	A2 HEUR	A2 HKD	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A2 EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	425.853	110.548	4.302.751	2.364.855	580.574	471.781	14.086.544	-
Ausgegebene Anteile	361.711	237.261	1.975.438	2.930.805	432.326	341.396	6.029.811	187.561
Zurückgegebene Anteile	(384.472)	(159.685)	(1.476.957)	(1.583.752)	(85.117)	(206.479)	(4.575.887)	(8.796)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	403.092	188.124	4.801.232	3.711.908	927.783	606.698	15.540.468	178.765

	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	H1 GBP	H1 USD	H2 EUR	H2 GBP	H2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	278.284	640.210	1.190.631	1.278.232	2.768.568	2.507.447	226.883	6.832.514
Ausgegebene Anteile	1.077	183.948	483.326	268.137	614.348	1.952.838	57.187	3.410.435
Zurückgegebene Anteile	(61.594)	(181.082)	(285.434)	(209.397)	(409.602)	(691.119)	(55.550)	(2.833.482)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	217.767	643.076	1.388.523	1.336.972	2.973.314	3.769.166	228.520	7.409.467

	H2 USD	I1 USD	I2 EUR	I2 HEUR	I2 HSGD	I2 USD	I2 HAUD	I2 HKD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	22.044.134	5.269	187.013	3.548.806	546.345	22.833.665	-	-
Ausgegebene Anteile	6.299.770	-	189.425	671.887	1.135.266	13.237.842	388	2.329
Zurückgegebene Anteile	(9.919.982)	(1.529)	(93.583)	(662.791)	(209.161)	(4.733.867)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	18.423.922	3.740	282.855	3.557.902	1.472.450	31.337.640	388	2.329

	V2 HEUR	V2 USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	6.467	52.529	1.931.673
Ausgegebene Anteile	18.186	141.496	-
Zurückgegebene Anteile	(13.576)	(100.120)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	11.077	93.905	1.931.673

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HAUD	A2 HCNH	A2 HEUR	A2 HKD	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	B2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	383.969	96.779	3.441.584	2.412.730	211.700	130.218	12.153.215	315.977
Ausgegebene Anteile	881.708	113.983	1.911.125	2.908.763	538.783	548.528	8.622.114	-
Zurückgegebene Anteile	(839.824)	(100.214)	(1.049.958)	(2.956.638)	(169.909)	(206.965)	(6.688.785)	(37.693)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	425.853	110.548	4.302.751	2.364.855	580.574	471.781	14.086.544	278.284

	E2 HEUR	E2 USD	H1 GBP	H1 USD	H2 EUR	H2 GBP	H2 HEUR	H2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	499.689	810.002	1.132.799	2.840.083	579.125	234.644	5.008.383	18.531.123
Ausgegebene Anteile	302.466	811.436	460.296	891.355	2.434.815	75.480	3.924.316	8.749.647
Zurückgegebene Anteile	(161.945)	(430.807)	(314.863)	(962.870)	(506.493)	(83.241)	(2.100.185)	(5.236.636)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	640.210	1.190.631	1.278.232	2.768.568	2.507.447	226.883	6.832.514	22.044.134

	I1 USD	I2 EUR	I2 HEUR	I2 HSGD	I2 USD	V2 HEUR	V2 USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	3.740	199.718	2.989.043	5.160	18.537.968	16.982	39.032	1.931.673
Ausgegebene Anteile	1.529	341.146	1.265.207	560.105	10.626.381	9.167	166.657	-
Zurückgegebene Anteile	-	(353.851)	(705.444)	(18.920)	(6.330.684)	(19.682)	(153.160)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	5.269	187.013	3.548.806	546.345	22.833.665	6.467	52.529	1.931.673

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HAUD	7.629.450	26,02	8.220.900	25,04	5.598.700	20,78
A2 HCNH	700.231	23,66	374.512	22,03	245.784	17,68
A2 HEUR	241.620.510	44,20	224.184.518	42,65	135.832.681	35,19
A2 HKD	8.003.305	16,81	4.867.490	15,96	4.023.799	12,99
A2 HSGD	9.944.716	14,44	6.065.454	13,81	1.780.855	11,31
A2 SGD	6.583.768	14,62	4.887.145	13,69	1.092.873	11,28
A2 USD	779.178.531	50,14	674.290.968	47,87	471.346.610	38,78
A2 EUR	2.316.414	11,38	-	-	-	-
B2 USD	8.742.105	40,14	10.775.546	38,72	10.012.469	31,69
E2 HEUR	16.058.261	21,93	16.633.666	21,27	9.879.586	17,63
E2 USD	35.218.022	25,36	28.975.215	24,34	16.052.529	19,82
H1 GBP	50.089.948	27,68	45.030.356	25,76	31.881.057	21,25
H1 USD	68.859.881	23,16	60.288.891	21,78	49.403.719	17,40
H2 EUR	111.845.006	26,06	69.964.097	22,84	12.900.116	19,86
H2 GBP	15.472.648	50,02	14.444.746	46,56	11.925.997	38,38
H2 HEUR	222.905.412	26,42	209.640.704	25,12	114.685.439	20,42
H2 USD	555.425.396	30,15	624.886.451	28,35	419.359.961	22,63
I1 USD	77.845	20,81	103.850	19,71	59.263	15,85
I2 EUR	7.991.279	24,82	5.003.414	21,90	4.295.044	19,17
I2 HEUR	177.462.214	43,81	181.799.491	41,93	115.084.703	34,33
I2 HSGD	16.566.870	15,16	5.944.126	14,38	44.846	11,69
I2 USD	1.886.882.930	60,21	1.301.913.258	57,02	849.734.794	45,84
I2 HAUD	3.055	10,82	-	-	-	-
I2 HKD	3.261	10,92	-	-	-	-
V2 HEUR	194.859	15,45	117.597	14,88	233.990	12,28
V2 USD	1.656.293	17,64	884.703	16,84	532.668	13,65
Z2 USD	436.895.655	226,17	407.241.478	210,82	322.178.130	166,79

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HAUD	2,38%	2,35%	2,40%
A2 HCNH	2,38%	2,37%	2,39%
A2 HEUR	2,38%	2,38%	2,40%
A2 HKD	2,37%	2,37%	2,40%
A2 HSGD	2,37%	2,37%	2,39%
A2 SGD	2,37%	2,38%	2,38%
A2 USD	2,38%	2,37%	2,40%
A2 EUR*	2,34%	–	–
B2 USD	3,39%	3,37%	3,40%
E2 HEUR	2,87%	2,88%	2,90%
E2 USD	2,88%	2,88%	2,90%
H1 GBP	0,85%	0,88%	0,95%
H1 USD	0,85%	0,89%	0,95%
H2 EUR	0,85%	0,87%	0,94%
H2 GBP	0,86%	0,89%	0,95%
H2 HEUR	0,85%	0,87%	0,95%
H2 USD	0,85%	0,88%	0,95%
I1 USD	1,57%	1,59%	1,64%
I2 EUR	1,56%	1,59%	1,65%
I2 HEUR	1,56%	1,58%	1,65%
I2 HSGD	1,56%	1,58%	1,64%
I2 USD	1,56%	1,58%	1,65%
I2 HAUD*	1,50%	–	–
I2 HKD*	1,49%	–	–
V2 HEUR	2,37%	2,40%	2,40%
V2 USD	2,39%	2,39%	2,41%

*Da die Anteilklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

Dieser Fonds nimmt jährliche Ausschüttungen vor, und zum Ex-Datum am 15. April 2021 belief sich die Ausschüttung auf null.

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)* MSCI World Health Care NR	6,35 19,80	17,98** 18,78	15,09** 15,54	7,69** 8,36
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H2 USD (brutto)* MSCI World Health Care NR + 2,00 %	17,88 17,85			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)* MSCI World Health Care NR	6,35 19,80	23,41** 13,52	27,06** 23,24	2,01** 2,51	20,55** 19,80
H2 USD (brutto)* MSCI World Health Care NR + 2,00 %	7,27 22,20	26,38** 15,79	30,11** 25,71	4,47** 4,57	23,50** 22,19

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** 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. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 27.8.21	76.700.000	76.699.915	GW Pharmaceuticals Ltd.	299.668	61.914.333
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.2.21	63.400.000	63.399.577	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	380.552	59.745.603
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.05.21	63.300.000	63.299.789	Merck & Co., Inc.	598.254	47.309.859
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.2.21	59.600.000	59.599.901	Eli Lilly & Co.	206.840	41.440.290
AstraZeneca plc	547.221	59.131.162	Acceleron Pharma, Inc.	238.729	38.861.297
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.1.21	58.400.000	58.399.886	AbbVie, Inc.	330.642	37.408.916
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.2.21	58.200.000	58.199.903	Moderna, Inc.	132.895	35.735.366
Sarepta Therapeutics, Inc.	696.482	56.995.799	AstraZeneca plc	296.323	33.793.902
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.1.21	55.300.000	55.299.892	Novartis AG	358.084	31.296.820
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 27.21	54.200.000	54.199.880	Baxter International, Inc.	381.209	29.911.576
Align Technology, Inc.	84.238	53.141.223	Roche Holding AG	67.339	25.519.168
UnitedHealth Group, Inc.	136.236	52.819.509	Medtronic plc	214.088	24.241.428
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 27.1.21	52.400.000	52.399.898	Johnson & Johnson	133.409	22.171.798
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 12.7.21	50.800.000	50.799.661	Horizon Therapeutics plc	241.069	21.975.446
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.1.21	49.500.000	49.499.615	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	108.952	21.833.245
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 1.2.21	48.500.000	48.499.757	IQVIA Holdings, Inc.	88.984	21.432.621
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	229.268	48.311.903	Elanco Animal Health, Inc.	672.085	20.862.383
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 25.1.21	47.700.000	47.699.722	iTeos Therapeutics, Inc.	658.729	19.779.038
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.1.21	47.600.000	47.599.907	Forma Therapeutics Holdings, Inc.	632.455	18.823.586
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 21.1.21	46.800.000	46.799.909	Boston Scientific Corp.	430.549	18.030.503
			Neurocrine Biosciences, Inc.	167.200	17.379.879
			Novavax Inc.	92.557	17.116.157
			UnitedHealth Group, Inc.	40.608	16.802.900
			Shattuck Labs, Inc.	543.466	15.515.650
			Illumina, Inc.	31.180	14.397.757
			BioMarin Pharmaceutical, Inc.	169.707	13.705.273
			Catalent, Inc.	117.490	13.585.036
			agilon health, Inc.	365.139	12.563.553
			ALX Oncology Holdings, Inc.	185.698	12.472.579
			Dexcom, Inc.	21.524	12.453.858

Janus Henderson Global Research Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Aktien von überwiegend größeren Unternehmen aus beliebigen Branchen und Ländern.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den MSCI World 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. Der Anlageverwalter bemüht sich, die Sektorgewichtungen des Portfolios nahe an denen des Indexes zu halten.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Janus Henderson Central Research Team,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Global Research Fund in US-Dollar eine Rendite von 17,72 % (netto) und 18,96 % (brutto), verglichen mit 21,82 % und einem Performanceziel von 24,25 % (brutto) für seine Benchmark, den MSCI World Index NR.

Auf Einzeltitelebene zählte Sands China, ein Entwickler und Betreiber von Ferienanlagen in Macao, zu den Positionen, die die Wertentwicklung des Fonds am stärksten belasteten. Die Ankündigung der chinesischen Regierung, die Regulierungsaufsicht in mehreren Branchen zu verschärfen, löste einen Abschwung bei chinesischen Aktien aus, von dem auch Sands China betroffen war. Verschärft wurde die Kurschwäche der Aktie durch striktere Reisebeschränkungen für Macao, die aufgrund neuerlicher COVID-19-Ausbrüche verhängt wurden. Wir sind nach wie vor von Sands China überzeugt.

Auch der in Lateinamerika tätige E-Commerce-Händler MercadoLibre belastete die Performance, da das Unternehmen mit globalen logistischen Belastungen zu kämpfen hatte. Durch die Entscheidung des Unternehmens, eine Million Aktien zu einem Abschlag von ca. 5 % auf den Schlusskurs zu verkaufen, kam die Aktie zusätzlich unter Druck, da hierdurch der Wert der Aktie für die bestehenden Aktionäre verwässert wurde. Nichtsdestotrotz waren wir von den Wachstumstrends des E-Commerce-Marktplatzes und des Zahlungsnetzwerks von MercadoLibre weiterhin beeindruckt. Wir waren der Ansicht, dass das Unternehmen in Lateinamerika, wo Online-Handel und digitales Banking noch nicht sehr weit verbreitet sind, sehr gut aufgestellt ist.

Auch Fidelity National Information Services (FIS), ein Anbieter von Softwarelösungen für die Finanzdienstleistungsbranche, belastete das relative Ergebnis. Die Aktie gab aufgrund von Befürchtungen nach, dass die von FIS angebotenen Lösungen allmählich zu den „veralteten“ Technologien zählen könnten, sowie aufgrund von Sorgen über neue Wettbewerber im Bereich der Finanztechnologie. Wir sahen uns durch die Wachstumskennzahlen im Händler- und Bankengeschäft von FIS ermutigt und hielten an unserer Position in der Aktie fest.

Trotz der enttäuschenden kurzfristigen Entwicklung dieser Titel leisteten mehrere Positionen positive Beiträge zum Ergebnis des Fonds. Der Hersteller von Halbleiterausrichtungen ASML lieferte einen der stärksten Positivbeiträge zur Performance. Da die langfristige Nachfrage auf dem Halbleitermarkt weiter zunahm, profitierte ASML von den erweiterten Investitionsplänen innerhalb der gesamten Branche, insbesondere von umfangreichen Investitionen durch Samsung Electronics und Taiwan Semiconductor Manufacturing Company. Die zunehmende Verbreitung von Extrem-Ultraviolett-Lithographie (EUV) bei sämtlichen Gerätetypen und die beschleunigten Investitionen in die Modernisierung der führenden Halbleiterfertigungsanlagen boten unserer Einschätzung von ASML weitere Unterstützung.

Die Investmentgesellschaft Blackstone erzielte ebenfalls starke Ergebnisse. Die Portfolios des Unternehmens haben sich dank der Wiedereröffnung der Wirtschaft allgemein stark entwickelt. Dank beachtlicher Zuwächse bei den gebührenabhängigen Erträgen und einer soliden Kapitalbeschaffung konnte das Unternehmen starke Finanzergebnisse vorlegen.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Auch Ferguson, ein weltweit führender Anbieter von Sanitär- und Heizungsprodukten, verstärkte das Fondsergebnis deutlich. Ferguson ist zwar im Vereinigten Königreich börsennotiert, erwirtschaftet jedoch 95 % seines Umsatzes in den USA. Dies veranlasste das Unternehmen, sich für eine Zweitnotierung an der New Yorker Börse (NYSE) anzumelden, die im März 2021 schließlich abgeschlossen wurde. Zudem schlug es kürzlich vor, seine Hauptnotierung vom Vereinigten Königreich in die USA zu verlegen. Die Aktionäre werden voraussichtlich Anfang 2022 über den Vorschlag abstimmen. Seitdem die Aktie an der NYSE gehandelt wird, haben Anleger aus den USA den Aktienkurs in die Höhe getrieben, so dass sie sich inzwischen den höheren Bewertungen der US-Konkurrenten von Ferguson annähert. Zusätzlich verstärkt wurde die Aktie durch starke Quartalsergebnisse, die Marktanteilsgewinnen und einem erheblichen Umsatzwachstum zu verdanken waren. Wir begrüßten die anhaltende Konzentration Fergusons auf sein Geschäft in den USA, wo das Unternehmen in der Vergangenheit Marktanteile gewonnen und seine Margen verbessert hat.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Research Fund.

Januar 2022

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	84.527.918	72.791.777
Barmittel und Devisen	182.662	355.571
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	86.406	-
Verkaufte Fondsanteile	-	178
Dividenden	19.946	25.274
Forderungen an den Investment-Manager	9.046	22.423
Sonstige Forderungen	10.197	8.904
Summe Aktiva	84.836.175	73.204.127
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	823	874
Überziehungskredite und Devisen	-	360
Anlageverwaltungsgebühren	6.929	6.962
Anlegerbetreuungsgebühren	1.198	1.136
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	12.726	3.818
Managementgebühren	1.608	1.379
Aufgelaufene Kosten	62.278	54.334
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	85.562	68.863
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	84.750.613	73.135.264

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	578	506
Dividendenerträge	1.122.764	868.719
Sonstige Erträge	5.672	37
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	13.292.328	11.542.420
Anlageerträge insgesamt	14.421.342	12.411.682
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	110.355	28.351
Anlegerbetreuungsgebühren	14.955	11.489
Managementgebühren	19.862	7.434
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	55.307	23.998
Depotbankgebühren	32.252	24.898
Honorare der Abschlussprüfer	22.498	29.433
Druckkosten	2.467	3.148
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	11.792	24.441
Sonstige Gebühren	27.822	18.360
Aufwendungen insgesamt	297.310	171.552
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(147.454)	(128.401)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	149.856	43.151
Nettobetriebsgewinn	14.271.486	12.368.531
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(738.979)	(660.908)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(236.024)	(180.206)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	13.296.483	11.527.417

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	13.296.483	11.527.417
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	5.146.682	5.880.244
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(6.831.513)	(401.223)
Verwässerungsanpassung	3.697	4.047
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(1.681.134)	5.483.068
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	11.615.349	17.010.485
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	73.135.264	56.124.779
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	84.750.613	73.135.264

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Stammaktien (2020: 99,49% 72.762.611 USD)			
Kanada			
Versicherungen			
2.791	Intact Financial Corp.	0,43	362.778
Metalle & Bergbau			
25.852	Teck Resources Ltd., B	0,88	744.526
Öl, Gas & Treibstoffe			
21.011	Canadian Natural Resources Ltd.	1,05	887.812
23.123	Suncor Energy, Inc.	0,68	578.555
		1,73	1.466.367
Kaimaninseln			
Unterhaltung			
1.527	Sea Ltd.	0,40	341.605
Hotels, Restaurants & Freizeit			
162.000	Sands China, Ltd.	0,45	377.288
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
6.500	Tencent Holdings, Ltd.	0,45	380.786
Internet & Direktmarketing Handel			
8.400	Meituan	0,29	242.815
Straße & Schiene			
27.577	Full Truck Alliance Co. Ltd.	0,27	230.819
Dänemark			
Biotechnologie			
1.460	Ascendis Pharma A/S	0,23	196.414
Frankreich			
Banken			
10.864	BNP Paribas SA	0,89	751.644
Getränke			
5.516	Pernod Ricard SA	1,57	1.328.213
Maschinen			
25.196	Alstom SA	1,06	895.566
Öl, Gas & Treibstoffe			
2.710	TotalEnergies SE	0,16	137.698
Pharma			
3.903	Sanofi	0,46	393.611
Deutschland			
Multi-Versorger			
4.830	RWE AG	0,23	196.423
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
2.099	adidas AG	0,71	605.075
Hongkong			
Versicherungen			
69.600	AIA Group Ltd.	0,83	701.574
Indien			
Banken			
19.714	HDFC Bank, Ltd.	0,46	392.341
Irland			
Fluggesellschaften			
4.824	Ryanair Holdings plc	0,58	493.640
Biotechnologie			
3.594	Horizon Therapeutics plc	0,46	387.289
Versicherungen			
2.200	Aon plc, A	0,78	661.232

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Isle of Man			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
37.884	Entain plc	1,02	863.007
Italien			
IT-Dienstleistungen			
32.261	Nexi SpA	0,61	513.841
Japan			
Baumaterial			
3.700	Daikin Industries, Ltd.	0,99	839.198
Jersey			
Autoteile			
5.022	Aptiv plc	0,98	828.379
Handelsgesellschaften & Händler			
9.670	Ferguson plc	2,02	1.715.291
Niederlande			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
6.834	Airbus SE	1,03	874.218
Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
2.992	ASML Holding NV	2,84	2.407.297
Schweden			
Baumaterial			
26.319	Assa Abloy AB, B	0,95	804.465
Elektronische Geräte und Komponenten			
89.368	Hexagon AB, B	1,68	1.420.698
Schweiz			
Pharma			
8.011	Novartis AG	0,83	705.798
1.899	Roche Holding AG	0,93	790.069
		1,76	1.495.867
Taiwan			
Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
60.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,57	1.333.719
Vereinigtes Königreich			
Kapitalmärkte			
4.133	London Stock Exchange Group plc	0,46	387.680
Versicherungen			
62.531	Beazley plc	0,47	394.671
20.818	Prudential plc	0,42	359.131
		0,89	753.802
Metalle & Bergbau			
7.192	Rio Tinto plc	0,56	476.223
Körperpflege			
19.530	Unilever plc	1,23	1.046.263
Pharma			
8.758	AstraZeneca plc	1,21	1.028.724
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
959	L3Harris Technologies, Inc.	0,24	204.497
Luftfracht & Logistik			
5.238	United Parcel Service, Inc., B	1,32	1.122.713
Banken			
13.185	Citigroup, Inc.	0,94	796.242
10.585	JPMorgan Chase & Co.	1,98	1.676.135
		2,92	2.472.377

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Getränke					
7.009 Constellation Brands, Inc., A	2,08	1.759.049	2.631 Meta Platforms, Inc., A	1,04	884.937
Biotechnologie			9.119 Snap, Inc., A	0,51	428.867
6.801 AbbVie, Inc.	1,09	920.855		5,26	4.457.976
2.343 Sarepta Therapeutics, Inc.	0,25	210.987	Internet & Direktmarketing Handel		
2.123 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,55	466.211	813 Amazon.com, Inc.	3,20	2.710.818
	1,89	1.598.053	2.011 DoorDash, Inc., A	0,35	299.438
Kapitalmärkte			531 MercadoLibre, Inc.	0,84	716.000
10.844 Apollo Asset Management, Inc.	0,93	785.431		4,39	3.726.256
7.065 Blackstone, Inc., A	1,08	914.140	IT-Dienstleistungen		
8.868 Morgan Stanley	1,03	870.483	5.541 Fidelity National Information Services, Inc.	0,71	604.800
	3,04	2.570.054	4.125 Mastercard, Inc., A	1,75	1.482.195
Chemie			6.093 Visa, Inc., A	1,56	1.320.414
2.450 Air Products and Chemicals, Inc.	0,88	745.437		4,02	3.407.409
2.891 Sherwin-Williams Co. (The)	1,20	1.018.095	Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
	2,08	1.763.532	793 Danaher Corp.	0,31	260.905
Konsumentenkredite			1.219 Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,96	813.366
7.369 OneMain Holdings, Inc.	0,43	368.745		1,27	1.074.271
11.688 Synchrony Financial	0,64	542.206	Maschinen		
	1,07	910.951	2.630 Parker-Hannifin Corp.	0,99	836.656
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			Metalle & Bergbau		
0 Jackson Financial, Inc., A	0,00	13	11.710 Freeport-McMoRan, Inc.	0,58	488.658
Stromversorger			Öl, Gas & Treibstoffe		
2.496 NextEra Energy, Inc.	0,27	233.027	2.339 Cheniere Energy, Inc.	0,28	237.221
18.837 NRG Energy, Inc.	0,96	811.498	9.837 ConocoPhillips	0,84	710.035
	1,23	1.044.525	5.202 EOG Resources, Inc.	0,55	462.094
Unterhaltung			10.978 Marathon Petroleum Corp.	0,83	702.482
16.380 Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, C	1,22	1.035.871		2,50	2.111.832
2.064 Netflix, Inc.	1,47	1.243.436	Pharma		
1.608 Roku, Inc.	0,43	366.946	4.695 Catalent, Inc.	0,71	601.101
	3,12	2.646.253	942 Eli Lilly & Co.	0,31	260.199
Medizinische Geräte & Bedarf				1,02	861.300
5.312 Abbott Laboratories	0,88	747.611	Straße & Schiene		
16.386 Boston Scientific Corp.	0,82	696.077	21.034 Uber Technologies, Inc.	1,04	881.956
5.402 DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,36	301.378	Halbleiter & Halbleiterausüstung		
584 Dexcom, Inc.	0,37	313.579	5.432 Advanced Micro Devices, Inc.	0,92	781.665
3.836 Edwards Lifesciences Corp.	0,59	496.954	8.147 Marvell Technology, Inc.	0,84	712.781
	3,02	2.555.599	5.495 NVIDIA Corp.	1,91	1.616.134
Gesundheitsanbieter & -dienste			3.727 Texas Instruments, Inc.	0,83	702.428
5.842 Centene Corp.	0,57	481.381		4,50	3.813.008
1.294 Humana, Inc.	0,71	600.235	Software		
512 UnitedHealth Group, Inc.	0,30	257.096	2.558 Adobe, Inc.	1,71	1.450.539
	1,58	1.338.712	2.603 Autodesk, Inc.	0,86	731.938
Hotels, Restaurants & Freizeit			12.821 Microsoft Corp.	5,09	4.311.959
319 Booking Holdings, Inc.	0,90	765.354	4.465 SS&C Technologies Holdings, Inc.	0,43	366.041
3.147 McDonald's Corp.	1,00	843.616	2.861 Workday, Inc., A	0,92	781.568
	1,90	1.608.970		9,01	7.642.045
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
24.801 Vistra Corp.	0,67	564.719	13.890 Apple, Inc.	2,91	2.466.447
Industriekonzerne			Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
2.499 Honeywell International, Inc.	0,61	521.066	5.203 NIKE, Inc., B	1,02	867.184
Versicherungen			Mobilfunkdienste		
5.451 Progressive Corp. (The)	0,66	559.545	3.100 T-Mobile US, Inc.	0,42	359.538
Interaktive Medien und Dienstleistungen			Stammaktien insgesamt		
977 Alphabet, Inc., C	3,34	2.827.037	99,48		84.311.540
2.398 Match Group, Inc.	0,37	317.135	Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)		
			US-Schatzanweisungen/Anleihen		
			200.000 0,0000 %, fällig am 04.01.22	0,24	200.000

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
----------------------------	--------------------------------	------------------------------

Staatsanleihen insgesamt	0,24	200.000
Anlagen insgesamt (Kosten: 55.456.274 USD)	99,72	84.511.540

Devisentermingeschäfte (2020: 0,04% 29.166 USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
------------------	-------------------	---------------------------	---	---------------------------------

J.P. Morgan						
EUR ¹	999.649 USD	1.122.358	1.138.736	31. Jan. 22	0,02	16.378
Summe					0,02	16.378

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 99,74 84.527.918

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: 0,00% (874) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
------------------	-------------------	---------------------------	---	----------------------------------

J.P. Morgan						
USD ¹	102.782 EUR	90.950	103.605	31. Jan. 22	0,00	(823)
Summe					0,00	(823)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt 0,00 (823)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	99,38
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	0,24
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Aktiva	0,36
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research 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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	84.311.540	–	–	84.311.540
Devisentermingeschäfte	–	15.555	–	15.555
Staatsanleihen	–	200.000	–	200.000
Wertpapieranlagen insgesamt	84.311.540	215.555	–	84.527.095

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	51.390.951	21.371.660 ¹	–	72.762.611
Devisentermingeschäfte	–	28.292	–	28.292
Wertpapieranlagen insgesamt	51.390.951	21.399.952	–	72.790.903

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 150 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 21.371.660 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	43.368	32.839	1.726	300	208.847	300.033
Ausgegebene Anteile	5.510	5.247	–	8.926	151.198	–
Zurückgegebene Anteile	(9.402)	(5.249)	–	(624)	(189.265)	–
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	39.476	32.837	1.726	8.602	170.780	300.033

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	38.379	28.356	5.537	300	2.624	300.033
Ausgegebene Anteile	16.985	8.955	–	–	206.223	–
Zurückgegebene Anteile	(11.996)	(4.472)	(3.811)	–	–	–
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	43.368	32.839	1.726	300	208.847	300.033

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	990.886	22,05	1.015.626	19,17	715.083	16,61
A2 USD	935.751	28,50	804.956	24,51	590.112	20,81
E2 HEUR	40.520	20,62	37.986	18,02	97.480	15,70
H2 USD	144.009	16,74	4.265	14,22	3.571	11,90
I2 USD	5.845.215	34,23	6.082.740	29,13	64.172	24,45
Z1 USD	76.794.232	255,95	65.189.691	217,28	54.654.361	182,16

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research 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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	2,26%	2,33%	2,50%
A2 USD	2,27%	2,33%	2,50%
E2 HEUR	2,75%	2,89%	3,00%
H2 USD	1,01%	0,92%	1,05%
I2 USD	1,21%	1,25%	1,25%

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
Z1 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,46300	-	-

Dieser Fonds nimmt jährliche Ausschüttungen vor.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)*	17,72	19,75**	14,06**	6,90**
MSCI World NR	21,82	21,70	15,03	7,75
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H2 USD (brutto)*	16,86			
MSCI World NR + 2,00 %	17,34			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)*	17,72	17,78**	25,44**	(8,70)**	23,10**
MSCI World NR	21,82	15,90	27,67	(8,71)	22,40
H2 USD (brutto)*	18,96	20,73**	28,57**	(6,41)**	26,18**
MSCI World NR + 2,00 %	24,25	18,23	30,22	(6,88)	24,84

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** 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. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 7.9.21	1.600.000	1.599.993	Meta Platforms, Inc. „A“	3.010	986.315
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.2.21	1.300.000	1.299.998	Safran SA	6.778	959.173
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 11.2.21	1.300.000	1.299.998	Merck & Co., Inc.	11.298	861.911
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 24.2.21	1.300.000	1.299.998	L3Harris Technologies, Inc.	3.592	795.076
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 25.2.21	1.300.000	1.299.998	Microchip Technology, Inc.	5.299	783.224
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.2.21	1.300.000	1.299.998	Keyence Corp.	1.400	754.003
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.2.21	1.200.000	1.199.998	Alphabet, Inc. „C“	297	752.197
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.2.21	1.200.000	1.199.998	CAE, Inc.	23.699	727.023
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 18.2.21	1.200.000	1.199.998	Apple, Inc.	4.711	626.276
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.2.21	1.200.000	1.199.998	RWE AG	14.727	560.516
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 5.2.21	1.200.000	1.199.998	Texas Instruments, Inc.	2.992	556.336
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 8.2.21	1.200.000	1.199.994	Microsoft Corp.	1.355	444.369
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.2.21	1.200.000	1.199.992	Entain plc	19.748	442.729
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.4.21	1.100.000	1.099.999	Bristol-Myers Squibb Co.	7.188	425.422
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.05.21	1.100.000	1.099.998	Adobe, Inc.	664	408.836
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.04.21	1.100.000	1.099.998	Blackstone, Inc.	3.948	407.285
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.05.21	1.100.000	1.099.998	ASML Holding NV	555	406.813
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 05.05.21	1.100.000	1.099.998	Elanco Animal Health, Inc.	12.462	371.832
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 06.05.21	1.100.000	1.099.998	Roku, Inc.	887	353.034
			TotalEnergies SE	7.542	339.047
			Honeywell International, Inc.	1.401	309.933
			Prudential plc	14.846	298.456
			ConocoPhillips	4.147	297.724
			Wix.com, Ltd.	1.960	293.610
			Uber Technologies, Inc.	5.320	278.966
			Neurocrine Biosciences, Inc.	3.255	278.354
			SS&C Technologies Holdings, Inc.	3.676	266.462
			Alexion Pharmaceuticals, Inc.	1.664	261.496
			Crown Castle International Corp.	1.750	260.968
			Aon plc, „A“	976	249.572
			Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	12.000	241.725
			American Tower Corp.	1.167	234.268
			Parker-Hannifin Corp.	781	229.646
			Equinix, Inc.	379	228.460

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 NR 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Denny Fish und Jonathan Cofsky, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 in USD des Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund eine Rendite von 17,39% (netto) und 18,46% (brutto), verglichen mit 27,36% und einem Performanceziel von 29,91% (brutto) für seine Benchmark, den MSCI ACWI Technology Index.

Globale Technologieaktien setzten während des Jahres zu einer Rallye an und übertrafen die Entwicklung der breiteren Aktienmärkte. In Erwartung einer stärkeren Wiedereröffnung der Wirtschaft versuchte der Markt mehrfach, eine Rotation hin zu substanzorientierten Titeln vorzunehmen. Angesichts der anhaltenden Sorgen, dass COVID-19-Varianten das Wirtschaftswachstum belasten könnten, kehrten sich Anleger wieder Aktien zu, die auf langfristige Wachstumsthemen ausgerichtet sind bzw. robuste Bilanzen aufweisen und stabile Cashflows erwirtschaften. Da diese Beschreibung auf viele der führenden Mega-Cap-Technologiewerte zutrifft, blieben diese Werte eine treibende Kraft hinter den Kursgewinnen am Aktienmarkt. Innerhalb des Sektors erwies sich der Halbleiterkomplex als besonders stark, da es im Nachgang der anhaltenden Lieferkettenunterbrechungen zu einem erheblichen Ungleichgewicht zwischen Angebot und Nachfrage kam.

Gegen Ende des Jahres wurde die Entwicklung durch eine Reihe von Kräften bestimmt, bei deren Bewältigung sich unsere Strategie schwertat. Obwohl wir glauben, dass sich einige dieser Faktoren als nicht nachhaltig erweisen werden, da sie nicht auf den Fundamentaldaten der Unternehmen beruhen, sind wir dennoch von der Performance des Fonds enttäuscht. Die Erwartung, dass weitere Zentralbanken ihre Zinsen in Kürze anheben dürften, wirkte als Gegenwind für die Wachstumswerte, die wir normalerweise bevorzugen. Zudem begünstigte ein Ansturm auf Unternehmen mit umfangreichen Liquiditätspolstern einige wenige Mega-Cap-Firmen, die erhebliche Barmittel vorhalten. Dazu zählten einige der Titel, die unsere Wertentwicklung während des Jahres am stärksten belasteten: Apple und Microsoft. Diese Unternehmen gefallen uns zwar grundsätzlich sehr gut, aus Gründen der Risikobudgetierung haben wir sie jedoch untergewichtet. In Phasen, in denen diese Aktien stark aufgewertet werden, kann dies die Wertentwicklung belasten.

Die Underperformance war außerdem auf die Allokation des Fonds auf nicht in der Benchmark enthaltene Internetwerte zurückzuführen, unter anderem auf Amazon. Als Beleg dafür, dass der Markt unserer Meinung nach unterschiedslos der „Rotation“ Vorrang vor „Fundamentaldaten“ einräumt, waren wir der Meinung, dass unsere Internet-Titel zu den langfristig am besten aufgestellten Werten im breiteren Technologie-Universum zählen.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unserer Einschätzung nach dürfte 2022 für den Technologiesektor ein Jahr der Normalisierung sein. In den letzten 20 Monaten haben Technologiefirmen eine Beschleunigung der Digitalisierung der Weltwirtschaft, beispiellose Lieferkettenunterbrechungen und ein von einer extrem lockeren Geldpolitik geprägtes Umfeld erlebt.

Durch die hohe Wahrscheinlichkeit steigender Zinsen ergibt sich das Risiko, dass politische Fehler begangen werden. Sollten die Zentralbanken zu schnell agieren, könnten sie das Wirtschaftswachstum im Keim ersticken. Dies wäre für zyklische Wachstumswerte extrem schädlich.

Es mag den Anschein haben, dass ein unverhältnismäßig großer Teil der Unternehmensmeldungen das Thema Technologie betrifft. Dies ist kein Zufall. Angesichts des Potenzials für Effizienzsteigerungen in der gesamten Wirtschaft gehen wir davon aus, dass Technologieunternehmen im Zuge der fortschreitenden Digitalisierung der Weltwirtschaft einen immer größeren Anteil an den kumulierten Unternehmensgewinnen und damit auch an den Aktienrenditen haben werden. Vor diesem Hintergrund halten wir an unserer grundlegenden Philosophie fest, die darauf abzielt, diejenigen Unternehmen zu identifizieren, bei denen die Wahrscheinlichkeit unserer Einschätzung nach am höchsten ist, dass sie ihre Märkte während der nächsten 3-5 Jahre dominieren werden.

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

Januar 2022

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	529.387.670	443.342.615
Barmittel und Devisen	5.704.512	13.103.781
Forderungen:		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	2.087
Verkaufte Fondsanteile	3.730.181	2.428.143
Dividenden	117.374	124.793
Summe Aktiva	538.939.737	459.001.419
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	185.185	108.136
Gekaufte Wertpapieranlagen	614.385	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	6.555	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.247.872	1.491.434
Anlageverwaltungsgebühren	619.828	538.807
Anlegerbetreuungsgebühren	229.557	200.168
Vertriebsgebühren	5.013	5.606
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	80.105	34.589
Managementgebühren	10.158	8.661
Aufgelaufene Kosten	154.734	123.770
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	3.153.392	2.511.171
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	535.786.345	456.490.248

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	24.112	6.611
Dividendenerträge	2.206.602	2.070.816
Sonstige Erträge	71.768	840
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	70.354.442	155.680.625
Anlageerträge insgesamt	72.656.924	157.758.892
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	7.084.027	4.654.027
Anlegerbetreuungsgebühren	2.673.693	1.719.600
Vertriebsgebühren	64.439	26.148
Managementgebühren	120.917	48.009
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	338.561	230.044
Depotbankgebühren	88.083	70.951
Honorare der Abschlussprüfer	20.986	26.939
Druckkosten	9.471	984
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	164.767	109.461
Sonstige Gebühren	59.271	80.220
Aufwendungen insgesamt	10.624.215	6.966.383
Abzüglich Aufwandsentschädigung	–	–
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	10.624.215	6.966.383
Nettobetriebsgewinn	62.032.709	150.792.509
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(56)	(28)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(580.577)	(654.474)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	61.452.076	150.138.007

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	61.452.076	150.138.007
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	234.033.058	332.318.077
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(216.189.037)	(225.063.448)
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	17.844.021	107.254.629
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	79.296.097	257.392.636
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	456.490.248	199.097.612
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	535.786.345	456.490.248

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2020: 96,37% 439.920.272 USD)		
Kanada		
IT-Dienstleistungen		
4.468	Shopify, Inc., A	1,15 6.154.178
Software		
1	Topicus.com, Inc.	0,00 59
Kaimaninseln		
Unterhaltung		
32.429	Sea Ltd.	1,35 7.254.692
Internet & Direktmarketing Handel		
85.965	Farfetch Ltd., A	0,54 2.873.810
25.507	Grab Holdings Ltd., Warrant, fällig am 01.12.26	0,01 53.820
394.494	Grab Holdings Ltd., A	0,53 2.812.742
243.320	Grab Holdings Ltd., Privatplatzierung, A	0,32 1.734.872
		1,40 7.475.244
Indien		
IT-Dienstleistungen		
30.660	One 97 Communications Ltd., Privatplatzierung	0,10 550.440
Israel		
Internet & Direktmarketing Handel		
84.224	Global-e Online Ltd.	1,00 5.338.959
Software		
11.310	Nice Ltd.	0,64 3.433.716
Niederlande		
IT-Dienstleistungen		
954	Adyen NV	0,47 2.510.587
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
38.736	ASML Holding NV	5,82 31.166.131
24.300	NXP Semiconductors NV	1,03 5.535.054
		6,85 36.701.185
Taiwan		
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
1.066.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4,42 23.695.739
Vereinigtes Königreich		
Software		
16.446	Atlassian Corp. plc, A	1,17 6.270.695
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
7.924	Axon Enterprise, Inc.	0,23 1.244.068
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
53.369	Coursera, Inc.	0,24 1.304.338
Unterhaltung		
5.474	Netflix, Inc.	0,62 3.297.757
19.028	Roku, Inc.	0,81 4.342.190
		1,43 7.639.947
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
8.283	Equinix, Inc.	1,31 7.006.093
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
9.154	Alphabet, Inc., C	4,94 26.487.923
47.608	Match Group, Inc.	1,18 6.296.158
101.721	Snap, Inc., A	0,89 4.783.939

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
39.646	Twitter, Inc.	0,32 1.713.500
		7,33 39.281.520
Internet & Direktmarketing Handel		
7.443	Amazon.com, Inc.	4,63 24.817.493
65.691	Coupage, Inc.	0,36 1.930.002
10.234	DoorDash, Inc., A	0,28 1.523.843
5.809	MercadoLibre, Inc.	1,46 7.832.856
		6,73 36.104.194
IT-Dienstleistungen		
9.940	Block, Inc., A	0,30 1.605.409
80.320	Marqeta, Inc., A	0,26 1.379.094
56.981	Mastercard, Inc., A	3,82 20.474.413
20.744	Okta, Inc.	0,87 4.650.182
17.362	Snowflake, Inc., A	1,10 5.881.377
52.061	Toast, Inc., A	0,34 1.807.037
32.565	Twilio, Inc., A	1,60 8.575.667
33.926	Visa, Inc., A	1,37 7.352.103
		9,66 51.725.282
Freizeitprodukte		
22.871	Peloton Interactive, Inc., A	0,15 817.867
Professionelle Dienstleistungen		
108.895	CoStar Group, Inc.	1,61 8.605.972
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
128.411	Doma Holdings, Inc.	0,12 652.328
32.246	Redfin Corp.	0,23 1.237.924
		0,35 1.890.252
Straße & Schiene		
139.678	Uber Technologies, Inc.	1,09 5.856.698
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
33.757	Advanced Micro Devices, Inc.	0,91 4.857.632
36.762	Analog Devices, Inc.	1,21 6.461.657
13.752	Applied Materials, Inc.	0,40 2.164.015
25.147	KLA Corp.	2,02 10.815.976
21.000	Lam Research Corp.	2,82 15.102.150
53.081	Marvell Technology, Inc.	0,87 4.644.057
56.680	NVIDIA Corp.	3,11 16.670.155
72.244	Texas Instruments, Inc.	2,54 13.615.827
11.465	Xilinx, Inc.	0,45 2.430.924
		14,33 76.762.393
Software		
36.317	Adobe, Inc.	3,84 20.593.918
24.925	Autodesk, Inc.	1,31 7.008.661
39.635	Avalara, Inc.	0,96 5.117.275
55.134	Cadence Design Systems, Inc.	1,92 10.274.221
335.144	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	0,71 3.817.290
66.936	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc., Warrant, fällig am 14.08.25	0,00 6.694
48.797	Ceridian HCM Holding, Inc.	0,95 5.097.335
90.231	Dynatrace, Inc.	1,02 5.445.441
9.892	Gitlab, Inc., A	0,16 860.604
153.220	Microsoft Corp.	9,62 51.530.950
34.310	Olo, Inc., A	0,13 713.991
2.654	Paylocity Holding Corp.	0,12 626.769
5.049	Synopsys, Inc.	0,35 1.860.556
6.090	Tyler Technologies, Inc.	0,61 3.276.115
27.934	Unity Software, Inc.	0,75 3.994.283
41.148	Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	0,35 1.872.551
14.212	Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	0,11 614.385

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)
53.377	Workday, Inc., A	2,72 25,63	14.581.529 137.292.568
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
246.940	Apple, Inc.	8,18	43.849.136
Stammaktien insgesamt		96,82	518.765.822
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
8.100.000	0,0000 %, fällig am 04.01.22	1,51	8.100.008
Staatsanleihen insgesamt		1,51	8.100.008
Anlagen insgesamt (Kosten: 345.559.678 USD)		98,33	526.865.830

Devisentermingeschäfte (2020: 0,75% 3.422.343 USD) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan					
AUD [♠]	8.221.859 USD	5.910.299	5.982.336	31. Jan. 22	0,01 72.037
EUR [♠]	155.428.563 USD	174.604.310	177.054.113	31. Jan. 22	0,43 2.449.803
Summe				0,44	2.521.840

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 98,77 529.387.670

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: (0,02)% (108.136) USD) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
USD [♠]	800.557 AUD	1.123.944	817.798	31. Jan. 22	0,00 (17.241)
USD [♠]	24.049.229 EUR	21.259.267	24.217.173	31. Jan. 22	0,00 (167.944)
Summe				0,00	(185.185)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt 0,00 (185.185)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	95,37
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	1,50
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,47
Sonstige Aktiva	2,66
Summe Aktiva	100,00

* Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2021 vom Janus Henderson Global Pricing Committee bestimmt.

♠ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	514.537.320	1.741.566 ¹	2.486.936	518.765.822
Devisentermingeschäfte	–	2.336.655	–	2.336.655
Staatsanleihen	–	8.100.008	–	8.100.008
Wertpapieranlagen insgesamt	514.537.320	12.178.229	2.486.936	529.202.485

¹Am 31. Dezember 2021 wurde bei Anlagen mit einem beizulegenden Zeitwert von 6.694 USD in Übereinstimmung mit den Bewertungsgrundsätzen des GPC ein Liquiditätsabschlag angewendet.

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	394.724.132	45.196.140 ¹	–	439.920.272
Devisentermingeschäfte	–	3.314.207	–	3.314.207
Wertpapieranlagen insgesamt	394.724.132	48.510.347	–	443.234.479

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 144.102 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 45.196.140 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1 und von Stufe 3 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee (Ausschuss für die Preisbestimmung, GPC) zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2021 (USD) des Nettovermögens	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	1.872.551	0,35%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	614.385	0,11%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Summe	2.486.936		

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2020 (USD) des Nettovermögens	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Topicus.com, Inc.	–	0,00%	Bewertung mit null
Summe	–		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 EUR	A2 HAUD	A2 HEUR	A2 HKD	A2 USD	B2 USD	E2 USD	H2 EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	175.908	3.531.990	1.531.338	9.327.173	354.357	-	-
Ausgegebene Anteile	251	109.897	2.236.106	2.318.772	3.411.793	-	300	251
Zurückgegebene Anteile	-	(112.032)	(1.623.059)	(2.154.436)	(3.798.104)	(78.104)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	251	173.773	4.145.037	1.695.674	8.940.862	276.253	300	251

	H2 HEUR	H2 USD	I2 HEUR	I2 USD	V2 HEUR	V2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	166.123	1.059.117	357.792	1.870.597	15.792	29.086
Ausgegebene Anteile	122.962	638.233	160.458	682.280	2.784	99.947
Zurückgegebene Anteile	(88.552)	(389.541)	(101.439)	(898.146)	(11.148)	(66.746)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	200.533	1.307.809	416.811	1.654.731	7.428	62.287

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HAUD	A2 HEUR	A2 HKD	A2 USD	B2 USD	H2 HEUR	H2 USD	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	125.585	2.216.800	1.278.171	6.718.766	384.220	196.487	89.937	177.262
Ausgegebene Anteile	415.500	3.391.130	4.279.924	8.102.105	22.278	189.608	1.348.625	346.883
Zurückgegebene Anteile	(365.177)	(2.075.940)	(4.026.757)	(5.493.698)	(52.141)	(219.972)	(379.445)	(166.353)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	175.908	3.531.990	1.531.338	9.327.173	354.357	166.123	1.059.117	357.792

	I2 USD	V2 HEUR	V2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.700.632	12.439	25.382
Ausgegebene Anteile	1.579.840	18.651	79.606
Zurückgegebene Anteile	(1.409.875)	(15.298)	(75.902)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.870.597	15.792	29.086

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	3,232	11,33	-	-	-	-
A2 HAUD	5.146.285	40,71	4.822.166	35,56	2.166.740	24,59
A2 HEUR	112.498.909	23,84	89.958.844	20,85	35.519.863	14,29
A2 HKD	9.162.161	42,13	7.158.400	36,24	4.016.672	24,49
A2 USD	240.349.365	26,88	216.841.818	23,25	105.002.232	15,63
B2 USD	5.980.851	21,65	6.703.065	18,92	4.934.728	12,84
E2 USD	3.071	10,24	-	-	-	-
H2 EUR	3.267	11,45	-	-	-	-
H2 HEUR	8.192.607	35,88	6.274.221	30,92	4.600.838	20,88
H2 USD	66.295.214	50,69	45.732.853	43,18	2.572.029	28,60
I2 HEUR	31.724.349	66,85	25.351.940	58,00	7.837.323	39,42
I2 USD	53.734.488	32,47	52.105.609	27,86	31.594.901	18,58
V2 HEUR	285.212	33,73	569.218	29,50	282.001	20,21
V2 USD	2.407.334	38,65	972.114	33,42	570.285	22,47

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 EUR	2,30%	-	-
A2 HAUD	2,40%	2,40%	2,46%
A2 HEUR	2,41%	2,41%	2,45%
A2 HKD	2,40%	2,40%	2,45%
A2 USD	2,41%	2,40%	2,45%
B2 USD	3,42%	3,41%	3,45%
E2 USD*	2,74%	-	-
H2 EUR*	0,80%	-	-
H2 HEUR	0,89%	0,93%	1,04%
H2 USD	0,89%	0,92%	1,01%
I2 HEUR	1,59%	1,62%	1,74%
I2 USD	1,60%	1,62%	1,74%
V2 HEUR	2,39%	2,43%	2,45%
V2 USD	2,41%	2,42%	2,46%

*Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)* MSCI All Country World Index/Information Technology NR	17,39 27,36	34,85** 39,65	27,88** 29,47	4,65** -
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H2 USD (brutto)* MSCI ACWI/Information Technology NR + 2,00 %	31,09 32,06			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)* MSCI ACWI/Information Technology NR	17,39 27,36	48,69** 45,61	42,61** 46,89	(1,17)** (5,81)	41,09** 41,77
H2 USD (brutto)* MSCI ACWI/Information Technology NR + 2,00 %	18,46 29,91	52,34** 48,53	46,10** 49,82	1,36** (3,92)	44,70** 44,60

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** 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 beinhaltet an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 28.7.21	20.100.000	20.099.972	Meta Platforms, Inc. „A“	91.106	30.304.177
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.7.21	19.900.000	19.899.972	Apple, Inc.	166.501	21.108.472
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 28.10.21	19.600.000	19.599.973	NVIDIA Corp.	50.699	16.167.784
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.7.21	19.600.000	19.599.962	Microsoft Corp.	48.367	13.389.253
Apple, Inc.	128.043	19.343.049	salesforce.com, Inc.	52.549	11.940.053
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.8.21	19.200.000	19.199.920	Visa, Inc. „A“	51.803	10.862.988
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.8.21	19.100.000	19.099.973	Tencent Holdings, Ltd.	109.400	7.081.545
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 13.8.21	19.000.000	18.999.974	Amazon.com, Inc.	1.980	6.701.491
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.8.21	18.900.000	18.899.974	Zendesck, Inc.	66.768	6.681.273
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 11.8.21	18.900.000	18.899.974	Wix.com, Ltd.	35.295	5.694.805
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 5.8.21	18.800.000	18.799.963	Meituan	168.300	5.547.280
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.8.21	18.800.000	18.799.922	Fidelity National Information Services, Inc.	40.196	5.506.733
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 4.8.21	18.500.000	18.499.964	Crown Castle International Corp.	31.380	5.128.953
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 6.8.21	18.400.000	18.399.964	Lam Research Corp.	8.609	5.123.163
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.8.21	18.200.000	18.199.975	Microchip Technology, Inc.	33.357	4.922.658
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.7.21	18.100.000	18.099.970	American Tower Corp.	20.674	4.680.810
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 16.7.21	18.100.000	18.099.960	T-Mobile US, Inc.	34.117	4.208.789
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.11.21	18.100.000	18.099.925	Cadence Design Systems, Inc.	22.317	3.778.708
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 3.8.21	17.900.000	17.899.975	Texas Instruments, Inc.	18.507	3.514.710
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 1.2.21	17.900.000	17.899.910	Booking Holdings, Inc.	1.426	3.287.034
			PayPal Holdings, Inc.	9.837	2.699.063
			ContextLogic, Inc.	98.926	2.664.087
			Cognex Corp.	28.911	2.602.557
			Atlassian Corp. plc, A	6.593	2.562.796
			RingCentral, Inc.	10.259	2.525.800
			Full Truck Alliance Co. Ltd.	188.317	2.518.281

Janus Henderson US Contrarian Fund (vormals Opportunistic Alpha Fund)

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Übertreffen des S&P 500 Index um mindestens 2 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 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 unter Bezugnahme auf den S&P 500 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 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.

Der Fonds wurde am 30. September 2021 von Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund in Janus Henderson US Contrarian Fund umbenannt.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Nick Schommer, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson US Contrarian Fund in US-Dollar eine Rendite von 20,37 % (netto) und 21,63 % (brutto), verglichen mit 28,71 % und einem Performanceziel von 31,28 % (brutto) für seine Benchmark, den S&P 500®

Index. Da es sich bei dem Fonds um ein konzentriertes Portfolio handelt, war die Titelauswahl der Hauptfaktor für die relative Underperformance.

Crown Holdings, die größte Position des Fonds, belastete die Wertentwicklung im Geschäftsjahr erheblich. Nach einer starken Performance im Jahr 2020 fiel die Wertentwicklung des Herstellers von Aluminiumdosen im Jahr 2021 gedämpft aus. Das Unternehmen sah sich Belastungen durch Inflations- und Lieferkettendruck sowie durch pandemiebedingte Lockdowns in Vietnam (wo es erhebliche Produktionskapazitäten betreibt) ausgesetzt. Wir gehen davon aus, dass Crown weiterhin von einer starken Nachfrage nach nachhaltigen Verpackungsmöglichkeiten profitieren wird.

Das Mobilfunkunternehmen T-Mobile US zählte ebenfalls zu den Titeln, die dem Fonds erhebliche Verluste zufügten. Das Unternehmen konnte zwar weitere Marktanteile erobern, es kamen jedoch Sorgen auf, da die Wettbewerbsintensität am Mobilfunkmarkt zunimmt, sodass sich die Marktanteilsgewinne von T-Mobile verlangsamen könnten. Dies hatte zur Folge, dass sich die Aktie eher unterdurchschnittlich entwickelte. Wir vertraten die Einschätzung, dass das Unternehmen angesichts seiner starken Frequenzposition im Hinblick auf seine 5G-Netzwerkcapazitäten gut aufgestellt sei.

Der Social-Media-Betreiber Snap belastete die Wertentwicklung im Jahresverlauf ebenfalls stark. Das Unternehmen hatte kurzfristig Schwierigkeiten, die Konvertierungsraten von Werbekunden zu messen, nachdem Apple die Datenschutzbestimmungen für sein iOS geändert hatte. Snap hat jedoch in Bereiche wie Augmented Reality-Werbung und E-Commerce expandiert und seine App um Funktionen wie Spotlight und Maps erweitert. Wir sind davon überzeugt, dass sich das Unternehmen noch in einem frühen Entwicklungsstadium befindet und dass sein Geschäftsmodell mit zunehmender Reife dazu beitragen könnte, eine Entwicklung hin zu einer zentralen digitalen Werbepattform zu erzielen.

Das Halbleiterunternehmen Marvell Technology zählte während des Jahres zu den stärksten Positionen des Fonds. Die Aktie legte zu, nachdem das Unternehmen starke Finanzergebnisse gemeldet und ein deutlich höheres Umsatzwachstum in den nächsten beiden Jahren in Aussicht gestellt hatte. Das Unternehmen hat sein Geschäftsmodell in den letzten Jahren grundlegend überarbeitet, wofür auch mehrere strategische Übernahmen getätigt wurden. Wir sind davon überzeugt, dass Marvell als führender Anbieter von Basisband-Prozessoren gut aufgestellt ist. Diese sind für den Aufbau von 5G-Netzwerken sowie für Anwendungen in Rechenzentren von entscheidender Bedeutung – beides Bereiche, in denen wir in den kommenden Jahren erhebliche Investitionen erwarten.

Janus Henderson US Contrarian Fund (vormals Opportunistic Alpha Fund) (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Auch der Kupferproduzent Freeport McMoRan zählte zu den Spitzenreitern. Die Freeport-Aktie profitierte von robusten Finanzergebnissen sowie von der Tatsache, dass sich die Kupfernachfrage – insbesondere in China – weiterhin als belastbar erwies. Auf lange Sicht glauben wir, dass Freeport als Lieferant von Kupfer gut aufgestellt ist. Das Metall spielt bei der Umstellung des Energieverbrauchs weg von fossilen Brennstoffen und hin zur Stromerzeugung eine zentrale Rolle.

Horizon Therapeutics zählte ebenfalls zu den Performance-Spitzenreitern. Zuvor war Horizon dadurch belastet worden, dass die Regierung einen Teil der Produktionskapazitäten des Unternehmens genutzt hatte, um COVID-19-Impfstoffe herzustellen. Während des Jahres meldete das Unternehmen Ergebnisse, die erkennen ließen, dass die Nachfrage nach seinem Medikament Tepezza zur Behandlung von schilddrüsenbedingten Augenerkrankungen weiterhin stark ist. Dies bestärkte die Einschätzung, dass die schwächeren Ergebnisse der vorangegangenen Quartale in erster Linie auf Versorgungsunterbrechungen zurückzuführen waren und es dem Unternehmen im Zuge der Wiederaufnahme seiner vollen Produktionskapazitäten gelingen dürfte, die steigende Nachfrage zu bedienen.

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

Januar 2022

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	33.972.049	23.113.091
Barmittel und Devisen	64.044	398.574
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	80.868
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	9	10
Verkaufte Fondsanteile	48.989	16.371
Dividenden	17.982	15.262
Forderungen an den Investment-Manager	496	3.723
Summe Aktiva	34.103.569	23.627.899
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	8.836	665
Zurückgekauft Fondsanteile	74.300	66.976
Anlageverwaltungsgebühren	33.587	24.194
Anlegerbetreuungsgebühren	18.218	14.060
Vertriebsgebühren	1.568	1.659
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	11.982	24
Managementgebühren	667	441
Aufgelaufene Kosten	39.871	47.196
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	189.029	155.215
Auf die Inhaber rückgebarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	33.914.540	23.472.684

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	(829)	7.226
Dividenderträge	452.581	231.478
Sonstige Erträge	51.360	292
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	4.751.496	5.134.616
Anlageerträge insgesamt	5.254.608	5.373.612
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	411.830	246.347
Anlegerbetreuungsgebühren	230.337	145.846
Vertriebsgebühren	20.375	16.359
Managementgebühren	8.088	2.438
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	62.248	20.950
Depotbankgebühren	20.366	18.826
Honorare der Abschlussprüfer	18.883	23.424
Druckkosten	692	2.665
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	12.378	26.948
Sonstige Gebühren	13.465	8.125
Aufwendungen insgesamt	798.662	511.928
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(2.907)	(22.155)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	795.755	489.773
Nettobetriebsgewinn	4.458.853	4.883.839
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(129.904)	(70.340)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.328.949	4.813.499

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.328.949	4.813.499
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	19.040.868	4.093.256
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(12.936.239)	(8.812.260)
Verwässerungsanpassung	8.278	396
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	6.112.907	(4.718.608)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	10.441.856	94.891
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	23.472.684	23.377.793
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	33.914.540	23.472.684

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2020: 97,77% 22.949.203 USD)		
Kaimaninseln		
Kapitalmärkte		
10.654 Patria Investments Ltd., A	0,51	172.595
Frankreich		
Metalle & Bergbau		
51.474 Constellium SE	2,72	921.899
Irland		
Biotechnologie		
19.082 Horizon Therapeutics plc	6,06	2.056.276
Jersey		
Handelsgesellschaften & Händler		
4.293 Ferguson plc	2,25	761.504
Schweiz		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
19.386 Sportradar Holding AG, A	1,00	340.612
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
30.641 Howmet Aerospace, Inc.	2,88	975.303
Biotechnologie		
4.336 AbbVie, Inc.	1,73	587.094
7.408 Inmed, Inc.	0,60	201.794
3.986 Neurocrine Biosciences, Inc.	1,00	339.488
	3,33	1.128.376
Kapitalmärkte		
10.237 Apollo Asset Management, Inc.	2,19	741.466
10.205 Morgan Stanley	2,95	1.001.723
	5,14	1.743.189
Konsumentenkredite		
6.112 Capital One Financial Corp.	2,61	886.790
18.323 OneMain Holdings, Inc.	2,70	916.883
	5,31	1.803.673
Behälter & Verpackungen		
22.739 Crown Holdings, Inc.	7,42	2.515.388
Stromversorger		
10.822 American Electric Power Co., Inc.	2,84	962.833
Unterhaltung		
11.042 Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, C	2,06	698.296
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
52.349 VICI Properties, Inc.	4,65	1.576.228
Medizinische Geräte & Bedarf		
23.299 Boston Scientific Corp.	2,92	989.742
7.858 Globus Medical, Inc., A	1,67	567.348
	4,59	1.557.090
Hotels, Restaurants & Freizeit		
18.861 Caesars Entertainment, Inc.	5,20	1.764.069
4.012 Monarch Casino & Resort, Inc.	0,88	296.687
26.489 Rush Street Interactive, Inc.	1,29	437.069
	7,37	2.497.825
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
16.944 Snap, Inc., A	2,35	796.876
Internet & Direktmarketing Handel		
464 Amazon.com, Inc.	4,56	1.547.134

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)				
Freizeitprodukte						
6.532 Hasbro, Inc.	1,96	664.827				
Metalle & Bergbau						
37.819 Freeport-McMoRan, Inc.	4,65	1.578.187				
Multi-Versorger						
4.275 Sempra Energy	1,67	565.497				
Öl, Gas & Treibstoffe						
17.578 Occidental Petroleum Corp.	1,50	509.586				
Körperpflege						
15.987 Beauty Health Co. (The)	1,14	386.246				
Pharma						
33.799 Organon & Co.	3,03	1.029.180				
Halbleiter & Halbleitersausrüstung						
5.488 Analog Devices, Inc.	2,84	964.626				
1.310 Lam Research Corp.	2,78	942.087				
8.218 Marvell Technology, Inc.	2,12	718.993				
4.913 Teradyne, Inc.	2,37	803.423				
	10,11	3.429.129				
Software						
3.132 Ceridian HCM Holding, Inc.	0,96	327.169				
6.892 Zendesk, Inc.	2,12	718.767				
	3,08	1.045.936				
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter						
1.827 Deckers Outdoor Corp.	1,97	669.248				
37.864 Under Armour, Inc., C	2,01	683.067				
	3,98	1.352.315				
Handelsgesellschaften & Händler						
17.801 Core & Main, Inc., A	1,59	540.082				
Mobilfunkdienste						
2.862 T-Mobile US, Inc.	0,98	331.935				
Jungferninseln, britische						
Biotechnologie						
1.481 Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	0,60	204.097				
Stammaktien insgesamt						
	99,33	33.692.114				
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)						
US-Schatzanweisungen/Anleihen						
100.000 0,0000 %, fällig am 04.01.22	0,30	100.000				
Staatsanleihen insgesamt						
	0,30	100.000				
Anlagen insgesamt (Kosten: 26.090.440 USD)						
	99,63	33.792.114				
Devisentermingeschäfte (2020: 0,70% 163.888 USD)						
Offen zum 31. Dezember 2021						
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
CHF ⁹	220.108 USD	235.899	241.727	31. Jan. 22	0,02	5.828
EUR ⁹	10.616.677 USD	11.919.721	12.093.828	31. Jan. 22	0,51	174.107
Summe					0,53	179.935
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt						
	100,16	33.972.049				

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 (2020: 0,00% (665) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwick- lungstag	Prozent des Nettovermö- gens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan						
USD ¹	22.915 CHF	21.113	23.184	31. Jan. 22	0,00	(269)
USD ²	1.214.414 EUR	1.073.604	1.222.981	31. Jan. 22	(0,02)	(8.567)
Summe					(0,02)	(8.836)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,02) (8.836)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,79
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	0,29
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,53
Sonstige Aktiva	0,39
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	33.692.114	-	-	33.692.114
Devisentermingeschäfte	-	171.099	-	171.099
Staatsanleihen	-	100.000	-	100.000
Wertpapieranlagen insgesamt	33.692.114	271.099	-	33.963.213

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	22.481.609	467.594 ¹	-	22.949.203
Devisentermingeschäfte	-	163.223	-	163.223
Wertpapieranlagen insgesamt	22.481.609	630.817	-	23.112.426

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 470 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 467.594 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 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 2021

	A1 USD	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 HEUR	H2 HCHF	H2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.881	-	169.264	463.790	77.216	209	-	6.399
Ausgegebene Anteile	386	19.175	143.449	249.208	2	6.049	275	6.704
Zurückgegebene Anteile	(192)	-	(44.827)	(275.511)	(14.274)	(1.070)	-	(6.064)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.075	19.175	267.886	437.487	62.944	5.188	275	7.039

	I2 HCHF	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	10.982	559
Ausgegebene Anteile	275	8.428	79.682
Zurückgegebene Anteile	-	(4.398)	(391)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	275	15.012	79.850

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A1 USD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 HEUR	H2 USD	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.881	174.404	639.648	82.077	2.014	3.038	5.755	20.337
Ausgegebene Anteile	-	33.900	111.094	-	249	3.648	14.696	164
Zurückgegebene Anteile	-	(39.040)	(286.952)	(4.861)	(2.054)	(287)	(9.469)	(19.942)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.881	169.264	463.790	77.216	209	6.399	10.982	559

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	61.277	29,53	46.766	24,86	36.889	19,61
A2 HCHF	213.734	10,16	–	–	–	–
A2 HEUR	10.327.693	33,86	5.964.009	28,84	4.544.175	23,23
A2 USD	16.768.196	38,33	14.966.870	32,27	16.262.060	25,42
B2 USD	1.917.651	30,47	2.000.624	25,91	1.694.262	20,64
E2 HEUR	135.145	22,88	4.991	19,58	35.780	15,84
H2 HCHF	3.088	10,23	–	–	–	–
H2 USD	200.918	28,54	151.700	23,71	56.000	18,43
I2 HCHF	3.086	10,22	–	–	–	–
I2 HEUR	477.604	27,94	315.558	23,52	120.718	18,70
I2 USD	3.806.148	47,67	22.166	39,65	627.909	30,87

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A1 USD	2,38%	2,50%	2,50%
A2 HCHF*	2,36%	–	–
A2 HEUR	2,40%	2,50%	2,50%
A2 USD	2,39%	2,34%	2,50%
B2 USD	3,39%	3,50%	3,50%
E2 HEUR	2,85%	3,00%	3,00%
H2 HCHF*	1,05%	–	–
H2 USD	1,03%	1,05%	1,05%
I2 HCHF*	1,20%	–	–
I2 HEUR	1,17%	1,20%	1,20%
I2 USD	1,17%	1,20%	1,20%

*Da die Anteilsklasse während des Geschäftsjahres aufgelegt wurde, wird zum Ende des Geschäftsjahres eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben.

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)* S&P 500 TR	20,37 28,71	28,54** 26,06	15,44** 18,48	6,01** 8,09
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H2 USD (brutto)* S&P 500 TR + 2,00 %	18,30 20,85			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)* S&P 500 TR	20,37 28,71	26,95** 18,40	40,91** 31,49	(6,43)** (4,38)	3,16** 21,83
H2 USD (brutto)* S&P 500 TR + 2,00 %	21,63 31,28	30,15** 20,77	44,46** 34,11	(4,07)** (2,46)	5,62** 24,26

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Übertreffen des S&P 500 Index um mindestens 2 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 21.7.21	1.900.000	1.899.997	Marvell Technology, Inc.	27.452	1.725.118
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 27.7.21	1.900.000	1.899.997	Morgan Stanley	11.854	1.169.309
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.7.21	1.800.000	1.799.997	Citigroup, Inc.	15.278	1.044.180
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.7.21	1.800.000	1.799.997	L3Harris Technologies, Inc.	4.050	924.878
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.7.21	1.800.000	1.799.997	Boston Scientific Corp.	18.077	779.409
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 16.7.21	1.800.000	1.799.996	Elanco Animal Health, Inc.	17.464	617.584
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.7.21	1.800.000	1.799.991	Terminix Global Holdings, Inc.	14.973	615.014
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 20.7.21	1.700.000	1.699.996	T-Mobile US, Inc.	4.864	602.934
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 13.7.21	1.600.000	1.599.997	Freepport-McMoRan, Inc.	15.987	599.885
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 14.7.21	1.600.000	1.599.997	Crown Holdings, Inc.	5.323	582.270
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.7.21	1.600.000	1.599.993	Atotech Ltd.	22.860	553.966
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 17.05.21	1.500.000	1.499.994	Summit Materials, Inc.	14.334	525.420
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 28.7.21	1.400.000	1.399.998	Warner Music Group Corp.	13.325	498.915
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.05.21	1.400.000	1.399.998	Amazon.com, Inc.	130	433.168
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.06.21	1.400.000	1.399.997	AbbVie, Inc.	3.602	407.813
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.7.21	1.400.000	1.399.997	Apollo Asset Management, Inc.	6.420	395.696
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 7.7.21	1.400.000	1.399.997	Microchip Technology, Inc.	2.644	393.993
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 12.7.21	1.400.000	1.399.991	Analog Devices, Inc.	1.941	362.322
Amazon.com, Inc.	380	1.306.370	Collegium Pharmaceutical, Inc.	16.430	357.475
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 07.05.21	1.300.000	1.299.998	VICI Properties, Inc.	11.832	344.167
			QUALCOMM, Inc.	2.195	334.735
			Horizon Therapeutics plc	2.768	299.016
			Under Armour, Inc. „C“	14.891	296.386
			Hasbro, Inc.	2.969	293.498
			American Electric Power Co., Inc.	3.434	290.872
			Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	4.812	272.094
			Constellation SE	13.117	245.358
			Neurocrine Biosciences, Inc.	2.760	233.339
			Caesars Entertainment, Inc.	2.397	232.239
			Howmet Aerospace, Inc.	7.410	222.185
			ICU Medical, Inc.	934	204.355
			Capital One Financial Corp.	1.202	190.025

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, eine Gesamtertragsrendite (Erträge und Kapitalwachstum) über die Laufzeit von 7 Jahren zu erzielen. 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse Y2 HEUR des Janus Henderson US Balanced 2026 Fund in Euro eine Rendite von 9,01 % (netto) und 10,96 % (brutto), verglichen mit 18,15 % für

seine Benchmark, den Balanced Index, bei dem es sich um eine intern berechnete Benchmark handelt, die die Gesamtertragsrenditen des S&P 500® Index (40 %) und des Bloomberg US Aggregate Bond Index (60 %) kombiniert.

Im Durchschnitt war der Fonds das ganze Jahr über zu 45 % in Aktien investiert (auf Grundlage der Daten zum Monatsende), was auch seiner Höchstgrenze für diese Titel entspricht. Die Aktienallokation kann sich je nach Marktlage verändern, und die vom Fonds vorgenommene Übergewichtung von Aktien gegenüber dem Balanced Index spiegelt unsere Überzeugung wider, dass Aktien bessere risikobereinigten Chancen bieten würden als Anleihen.

Die Aktienkomponente des Fonds übertraf die Wertentwicklung des S&P 500 Index. Zu verdanken war dies einer starken Titelauswahl, insbesondere in den Sektoren Technologie, Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter. Nvidia bescherte dem Fonds den höchsten Einzelbeitrag zum relativen Ergebnis innerhalb seiner Aktienkomponente. Als führender Hersteller von Grafikprozessoren profitierte Nvidia davon, dass große Technologieplattformunternehmen ihre Investitionen in Netzwerk-Rechenzentren und Infrastruktur im Laufe des Jahres weiter erhöhten. Das Halbleiterunternehmen Lam Research verstärkte die relative Wertentwicklung ebenfalls. Die Nachfrageprognosen für Wafer-Produktionsanlagen stiegen im Laufe des Jahres, und das Unternehmen profitierte gegen Jahresende von der Stabilisierung der Speicherpreise.

Belastet wurde das Ergebnis des Fonds durch das fehlende Engagement im Energiesektor (der während des Jahres die stärkste Performance innerhalb der Benchmark erzielte) und die Untergewichtung des Immobiliensektors (der sich ebenfalls stark entwickelte). Die Aktie des Kreditkartenanbieters MasterCard fügte dem Fonds den höchsten Einzelverlust zu. Das Aufkommen der Delta- und Omikron-Varianten des Coronavirus machten den Optimismus der Anleger, dass sich die Ausgaben für grenzüberschreitende Reisen im Laufe des Jahres spürbar erholen würden, zunichte. Auch Comcast belastete die Wertentwicklung. Anleger zeigten sich besorgt, da das Abonnentenwachstum für Hochgeschwindigkeits-Internetdienste über Kabel im Jahr 2021 langsamer ausfiel als im Vorjahr.

Das Anleihensegment übertraf den Bloomberg US Aggregate Bond Index. Obwohl wir die Allokation der Anleihenkomponente auf Unternehmensanleihen während des Jahres kontinuierlich verringerten, veranlasste uns unsere insgesamt positive Einschätzung der US-Wirtschaft dazu, das übergewichtete Engagement in Unternehmensanleihen (einschließlich hochverzinslicher Anleihen) und verbrieften Schuldtiteln wie forderungsbesicherten Wertpapieren (Asset Backed Securities, ABS) und mit gewerblichen Hypotheken besicherten Wertpapieren (CMBS) aufrecht zu

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

erhalten. Wir behielten untergewichtete Engagements in US-Staatsanleihen und mit Hypotheken besicherten Wertpapieren (MBS) bei.

Unsere Entscheidung, das Engagement in Unternehmensanleihen zu verringern, war vor allem darauf zurückzuführen, dass sich die Kreditspreads im Laufe des Jahres verengten. Die Verkäufe von Unternehmensanleihen konzentrierten sich auf das Investment-Grade-Segment, da wir der Meinung waren, dass die relativ knappen Spreads die Attraktivität dieser Titel auf risikobereinigter Basis im Vergleich zu Hochzinsanleihen verringert hatten. Innerhalb des Hochzinssegments nahmen wir Anpassungen an unseren Positionen vor und konzentrierten uns auf Titel, von denen ausgegangen wurde, dass sie Potenzial hatten, zu „Rising Stars“ zu werden, d. h. deren Rating sich so stark verbessern könnte, dass sie in den Investment-Grade-Markt aufsteigen. Wir verstärkten Positionen in variabel verzinslichen Produkten wie Bankdarlehen. Bei unseren Allokationen auf ABS- und CMBS-Titel gingen wir aktiv vor, wobei wir uns auf Relative-Value-Chancen konzentrierten, die wir im Rahmen unserer Einzeltitelanalyse identifiziert hatten. Im Bereich der inflationsgeschützten US-Schatzanleihen (Treasury Inflation-Protected Securities, TIPS) passten wir die Allokation im Jahresverlauf gemäß der Entwicklung der Inflationserwartungen aktiv an.

Die relative Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index war in erster Linie unseren Vermögensallokationsentscheidungen zu verdanken. Die nicht im Index enthaltene Allokation des Fonds auf hochverzinsliche Unternehmensanleihen entwickelte sich gut, da sich die wirtschaftlichen Aussichten weiter verbesserten und sich die Anleger weiterhin nach Ertragsmöglichkeiten umsahen. Das nicht im Index enthaltene Engagement in TIPS leistete ebenfalls einen erheblichen positiven Beitrag. Auch eine Untergewichtung von MBS und eine starke Titelauswahl verstärkten die relative Performance. Die Positionierung des Fonds entlang der Zinsstrukturkurve für US-Staatsanleihen und die Tatsache, dass wir Engagements in staatsnahen Wertpapieren gemieden hatten, bremsten die Wertentwicklung.

Wir werden die einzelnen Segmente des Fonds und die Vermögensallokation insgesamt wie immer auf der Grundlage der Marktbedingungen und Anlagegelegenheiten, die unsere Aktien- und Anleihenteams durch ihre fundamentalen Bottom-up-Analysen identifizieren, dynamisch anpassen.

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

Januar 2022

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	71.496.321	72.846.096
Barmittel und Devisen	925.694	1.555.488
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	1.604.499	-
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	89	-
Dividenden	10.054	14.650
Zinsen	159.993	215.494
Sonstige Forderungen	-	15.346
Summe Aktiva	74.196.650	74.647.074
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	17.006	489
Überziehungskredite und Devisen	8.019	-
Gekaufte Wertpapieranlagen	5.221.075	1.932.614
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	-	10
Zurückgekaufte Fondsanteile	29.459	29.300
Anlageverwaltungsgebühren	46.503	49.353
Anlegerbetreuungsgebühren	21.751	23.128
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	10.634	-
Managementgebühren	1.311	1.394
Aufgelaufene Kosten	56.427	10.045
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	5.412.185	2.046.333
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	68.784.465	72.600.741

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	929.123	1.072.205
Dividendenerträge	394.790	454.523
Sonstige Erträge	86.990	1.290
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1.153.060	13.048.723
Anlageerträge insgesamt	2.563.963	14.576.741
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	576.196	524.478
Anlegerbetreuungsgebühren	288.098	262.239
Managementgebühren	17.286	8.341
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	69.030	6.590
Depotbankgebühren	69.649	3.721
Honorare der Abschlussprüfer	18.091	20.851
Druckkosten	2.515	1.219
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	8.042	6.727
Sonstige Gebühren	25.126	(21.557)
Aufwendungen insgesamt	1.074.033	812.609
Abzüglich Aufwandsentschädigung	–	–
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	1.074.033	812.609
Nettobetriebsgewinn	1.489.930	13.764.132
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(1.281.170)	(1.251.441)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(130.455)	(140.807)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	78.305	12.371.884

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	78.305	12.371.884
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	–	2.723
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(3.894.581)	(2.306.287)
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(3.894.581)	(2.303.564)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(3.816.276)	10.068.320
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	72.600.741	62.532.421
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	68.784.465	72.600.741

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 3,73% 2.706.859 USD)		
200.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 0,9898 %, fällig am 15.09.34	0,29 199.961
216.181	BANK, 4,2550%, fällig am 15.05.61	0,36 244.268
51.000	BANK, 4,2170%, fällig am 15.08.61	0,08 57.590
78.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140%, fällig am 15.12.51	0,13 88.698
242.000	BBCMS Trust, 4,1970%, fällig am 10.08.35	0,39 267.748
46.000	BXP Trust, 3,3790%, fällig am 13.06.39	0,07 49.073
112.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280%, fällig am 10.05.51	0,18 125.932
14.523	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,5019 %, fällig am 25.04.31	0,02 14.577
6.384	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,4028 %, fällig am 25.08.31	0,01 6.408
19.767	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2528 %, fällig am 25.09.31	0,03 19.832
8.572	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1027 %, fällig am 25.07.39	0,01 8.572
5.932	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2028 %, fällig am 25.10.39	0,01 5.944
78.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 1,5997 %, fällig am 25.10.41	0,11 78.120
46.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 1,7000 %, fällig am 25.12.41	0,07 46.105
3.423	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2019 %, fällig am 25.06.39	0,01 3.423
40.558	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1027 %, fällig am 25.01.40	0,06 40.641
137.550	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3,6680%, fällig am 25.10.49	0,21 144.976
165.870	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,3280%, fällig am 25.07.48	0,25 174.301
381	Drive Auto Receivables Trust, 3,5300%, fällig am 15.12.23	0,00 381
142.161	GS Mortgage Securities Corp. II, 4,1550%, fällig am 10.07.51	0,23 159.892
133.241	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920%, fällig am 10.03.51	0,21 147.686
66.498	Jack in the Box Funding LLC, 4,4760%, fällig am 25.08.49	0,10 68.859
150.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8090%, fällig am 15.12.48	0,23 160.941
150.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7820%, fällig am 15.08.49	0,23 155.478
40.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070%, fällig am 15.10.51	0,07 45.525
138.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100%, fällig am 15.12.51	0,23 156.761
138.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770%, fällig am 15.07.51	0,23 155.087
66.952	Morgan Stanley Capital I Trust, 6,0143 %, fällig am 11.06.42	0,10 66.952
88.840	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,13 88.672
98.111	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,14 97.123
48.375	Planet Fitness Master Issuer LLC, 4,2620%, fällig am 05.09.48	0,07 48.375
26.678	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,04 27.047
84.995	Taco Bell Funding LLC, 4,9700%, fällig am 25.05.46	0,13 88.708

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
58.000	Taco Bell Funding LLC, 1,9460 %, fällig am 25.08.51	0,08 56.320
71.000	Taco Bell Funding LLC, 2,2940 %, fällig am 25.08.51	0,10 69.355
92.000	Wendy's Funding LLC, 3,7830%, fällig am 15.06.49	0,14 95.165
49.750	Wendy's Funding LLC, 2,3700%, fällig am 15.06.51	0,07 48.916
49.750	Wendy's Funding LLC, 2,7750%, fällig am 15.06.51	0,07 49.689
111.440	Wingstop Funding LLC, 2,8410%, fällig am 05.12.50	0,16 112.894
48.878	Zaxby's Funding LLC, 3,2380%, fällig am 30.07.51	0,07 49.421
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt		
5,12 3.525.416		
Stammaktien (2020: 42,89% 31.131.239 USD)		
Irland		
Baumaterial		
581	Trane Technologies plc	0,17 117.379
Medizinische Geräte & Bedarf		
1.643	Medtronic plc	0,25 169.968
IT-Dienstleistungen		
946	Accenture plc, A	0,57 392.164
Jersey		
Autoteile		
1.090	Aptiv plc	0,26 179.796
Vereinigtes Königreich		
Pharma		
1.778	AstraZeneca plc	0,15 103.569
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
1.503	General Dynamics Corp.	0,46 313.330
862	L3Harris Technologies, Inc.	0,27 183.813
		0,73 497.143
Luftfracht & Logistik		
2.664	United Parcel Service, Inc., B	0,83 571.002
Fluggesellschaften		
2.836	Southwest Airlines Co.	0,18 121.494
Banken		
15.112	Bank of America Corp.	0,98 672.333
Getränke		
530	Constellation Brands, Inc., A	0,19 133.014
4.293	Monster Beverage Corp.	0,60 412.300
		0,79 545.314
Biotechnologie		
2.841	AbbVie, Inc.	0,56 384.671
Kapitalmärkte		
1.994	Charles Schwab Corp. (The)	0,24 167.695
1.771	CME Group, Inc.	0,59 404.603
6.700	Morgan Stanley	0,96 657.672
224	S&P Global, Inc.	0,15 105.712
		1,94 1.335.682
Chemie		
613	Sherwin-Williams Co. (The)	0,31 215.874
Kommunikationsausrüstung		
714	Motorola Solutions, Inc.	0,28 193.994

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Konsumentenkredite		
2.743 American Express Co.	0,65	448.755
Elektrische Ausrüstung		
562 Rockwell Automation, Inc.	0,29	196.054
Elektronische Geräte und Komponenten		
4.099 Corning, Inc.	0,22	152.606
Unterhaltung		
2.287 Activision Blizzard, Inc.	0,22	152.154
212 Netflix, Inc.	0,19	127.717
2.563 Walt Disney Co. (The)	0,58	396.983
	0,99	676.854
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
1.289 Costco Wholesale Corp.	1,06	731.765
1.615 Sysco Corp.	0,18	126.858
	1,24	858.623
Lebensmittelprodukte		
1.132 Hershey Co. (The)	0,32	219.008
Medizinische Geräte & Bedarf		
3.576 Abbott Laboratories	0,73	503.286
190 Align Technology, Inc.	0,18	124.864
1.916 Edwards Lifesciences Corp.	0,36	248.218
373 Intuitive Surgical, Inc.	0,20	134.019
651 Stryker Corp.	0,25	174.090
	1,72	1.184.477
Gesundheitsanbieter & -dienste		
2.172 UnitedHealth Group, Inc.	1,59	1.090.648
Hotels, Restaurants & Freizeit		
88 Booking Holdings, Inc.	0,31	211.132
2.020 Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0,46	315.100
2.381 McDonald's Corp.	0,93	638.275
2.880 Starbucks Corp.	0,49	336.874
	2,19	1.501.381
Haushaltsartikel		
2.801 Procter & Gamble Co. (The)	0,67	458.188
Industriekonzerne		
2.044 Honeywell International, Inc.	0,62	426.194
Versicherungen		
4.807 Progressive Corp. (The)	0,72	493.439
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
610 Alphabet, Inc., C	2,57	1.765.090
Internet & Direktmarketing Handel		
391 Amazon.com, Inc.	1,90	1.303.727
IT-Dienstleistungen		
1.359 Fidelity National Information Services, Inc.	0,22	148.335
2.846 Mastercard, Inc., A	1,49	1.022.625
	1,71	1.170.960
Freizeitprodukte		
2.057 Hasbro, Inc.	0,30	209.361
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
284 Illumina, Inc.	0,16	108.045
690 Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,67	460.396
	0,83	568.441
Maschinen		
1.291 Deere & Co.	0,64	442.671

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
411 Parker-Hannifin Corp.	0,19	130.747
	0,83	573.418
Medien		
10.868 Comcast Corp., A	0,80	546.986
Multiline-Handel		
2.034 Dollar General Corp.	0,70	479.678
Körperpflege		
366 Estee Lauder Cos., Inc. (The), A	0,20	135.493
Pharma		
2.477 Eli Lilly & Co.	0,99	684.197
4.099 Merck & Co., Inc.	0,46	314.147
255 Zoetis, Inc.	0,09	62.228
	1,54	1.060.572
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
1.634 CBRE Group, Inc., A	0,26	177.305
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
1.899 Advanced Micro Devices, Inc.	0,40	273.266
1.080 Lam Research Corp.	1,13	776.682
1.292 Marvell Technology, Inc.	0,16	113.037
3.173 NVIDIA Corp.	1,36	933.211
1.978 Texas Instruments, Inc.	0,54	372.794
	3,59	2.468.990
Software		
1.366 Adobe, Inc.	1,13	774.604
1.306 Cadence Design Systems, Inc.	0,35	243.373
8.224 Microsoft Corp.	4,02	2.765.896
1.218 salesforce.com, Inc.	0,45	309.530
	5,95	4.093.403
Fachhandel		
1.618 Home Depot, Inc. (The)	0,98	671.486
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
10.527 Apple, Inc.	2,72	1.869.279
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
2.575 NIKE, Inc., B	0,62	429.175
Stammaktien insgesamt		44,72
		30.729.974
Unternehmensanleihen (2020: 31,86% 23.128.027 USD)		
Australien		
Banken		
250.000 National Australia Bank Ltd., 2,9900%, fällig am 21.05.31	0,37	250.989
72.000 Westpac Banking Corp., 2,6680%, fällig am 15.11.35	0,10	70.222
	0,47	321.211
Bermuda		
Professionelle Dienstleistungen		
32.000 IHS Markit Ltd., 4,7500%, fällig am 15.02.25	0,05	34.924
Kanada		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
169.000 1011778 BC ULC, 4,0000%, fällig am 15.10.30	0,24	166.394
Kaimaninseln		
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
3.000 Seagate HDD Cayman, 4,8750%, fällig am 01.06.27	0,00	3.273
35.000 Seagate HDD Cayman, 4,0910%, fällig am 01.06.29	0,05	36.289

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
15.000	Seagate HDD Cayman, 3,1250%, fällig am 15.07.29	0,02	14.688
56.000	Seagate HDD Cayman, 4,1250%, fällig am 15.01.31	0,09 0,16	58.343 112.593
Frankreich			
Banken			
200.000	BNP Paribas SA, 2,5880%, fällig am 12.08.35	0,28	191.827
Irland			
Konsumentenkredite			
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250%, fällig am 15.10.27	0,24	166.058
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,0000 %, fällig am 29.10.28	0,22	152.238
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,3000 %, fällig am 30.01.32	0,22 0,68	152.942 471.238
Japan			
Pharma			
21.000	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 3,0250 %, fällig am 09.07.40	0,03	21.415
21.000	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 3,3750 %, fällig am 09.07.60	0,03 0,06	21.816 43.231
Niederlande			
Pharma			
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,7500 %, fällig am 09.05.27	0,29	198.424
Südkorea			
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
200.000	SK Hynix, Inc., 1,5000%, fällig am 19.01.26	0,28	195.849
200.000	SK Hynix, Inc., 2,3750%, fällig am 19.01.31	0,28 0,56	192.716 388.565
Supranational			
Lebensmittelprodukte			
44.000	JBS USA LUX SA, 6,7500 %, fällig am 15.02.28	0,07	47.539
113.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,18	124.491
91.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,14	99.115
54.000	JBS USA LUX SA, 3,7500%, fällig am 01.12.31	0,08 0,47	54.888 326.033
Vereinigtes Königreich			
Getränke			
200.000	Diageo Capital plc, 2,0000 %, fällig am 29.04.30	0,29	198.109
Pharma			
46.000	Royalty Pharma plc, 2,1500 %, fällig am 02.09.31	0,06	43.503
46.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,07	45.716
33.000	Royalty Pharma plc, 3,3500 %, fällig am 02.09.51	0,05 0,18	31.643 120.862
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
32.000	Boeing Co. (The), 4,8750%, fällig am 01.05.25	0,05	35.037

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
35.000	Boeing Co. (The), 2,1960%, fällig am 04.02.26	0,05	35.020
37.000	Boeing Co. (The), 3,2500%, fällig am 01.02.28	0,06	38.585
36.000	Boeing Co. (The), 3,6250%, fällig am 01.02.31	0,06	38.434
45.000	Boeing Co. (The), 3,9500%, fällig am 01.08.59	0,07	46.886
33.000	General Dynamics Corp., 3,5000%, fällig am 01.04.27	0,05	35.950
52.000	TransDigm, Inc., 4,6250%, fällig am 15.01.29	0,08 0,42	51.921 281.833
Luftfracht & Logistik			
65.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,09	63.492
43.000	GXO Logistics, Inc., 2,6500%, fällig am 15.07.31	0,06 0,15	42.531 106.023
Automobilsektor			
102.000	Ford Motor Co., 3,2500 %, fällig am 12.02.32	0,15	104.652
Banken			
33.000	Bank of America Corp., 5,2000%, fällig am 01.06.23	0,05	34.093
83.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.09.24	0,13	89.381
48.000	Bank of America N.A., 3,7050 %, fällig am 24.04.28	0,08	52.129
46.000	Bank of America N.A., 3,9700 %, fällig am 05.03.29	0,07	50.374
111.000	Bank of America Corp., 2,0870%, fällig am 14.06.29	0,16	110.304
195.000	Bank of America N.A., 2,5920%, fällig am 29.04.31	0,29	197.195
44.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 30.01.23	0,07	45.430
42.000	Citigroup, Inc., 5,3500%, fällig am 15.05.23	0,06	42.893
9.000	Citigroup, Inc., 6,3000%, fällig am 15.05.24	0,01	9.456
42.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.05.25	0,07	45.045
124.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,20	134.509
92.000	Citigroup, Inc., 4,4120 %, fällig am 31.03.31	0,15	105.175
15.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,02	15.422
36.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6000%, fällig am 01.02.25	0,05	36.990
42.000	JPMorgan Chase & Co., 2,0830 %, fällig am 22.04.26	0,06	42.661
91.000	JPMorgan Chase & Co., 3,9600%, fällig am 29.01.27	0,14	98.376
93.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,14	96.392
160.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,24	162.540
85.000	SVB Financial Group, 4,1000 %, fällig am 15.02.31	0,12	84.490
107.000	US Bancorp, 2,4910 %, fällig am 03.11.36	0,16 2,27	106.706 1.559.561
Getränke			
65.000	Anheuser-Busch Cos. LLC, 4,9000%, fällig am 01.02.46	0,12	82.345
Baumaterial			
21.000	Standard Industries, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.07.30	0,03	21.468
Kapitalmärkte			
119.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000%, fällig am 20.09.25	0,19	127.241
204.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750%, fällig am 01.06.25	0,32	222.870

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
55.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000%, fällig am 01.12.30	0,08	55.619
28.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,9500%, fällig am 10.02.25	0,04	29.120
134.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	0,21	141.796
89.000	Morgan Stanley, 2,1880 %, fällig am 28.04.26	0,13	90.814
65.000	Morgan Stanley, 4,3500%, fällig am 08.09.26	0,10	71.929
89.000	Morgan Stanley, 3,9500 %, fällig am 23.04.27	0,14	98.054
49.000	Morgan Stanley, 1,5930%, fällig am 04.05.27	0,07	48.543
72.000	Morgan Stanley, 1,7940%, fällig am 13.02.32	0,10	68.233
133.000	Morgan Stanley, 2,2390 %, fällig am 21.07.32	0,19	130.226
152.000	Morgan Stanley, 2,4840 %, fällig am 16.09.36	0,21	146.529
7.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,01	7.327
103.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.09.30	0,15	105.476
68.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,10	70.910
		2,04	1.414.687
Chemie			
201.000	Axalta Coating Systems LLC, 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,28	194.764
5.000	CF Industries, Inc., 5,1500 %, fällig am 15.03.34	0,01	6.056
51.000	CF Industries, Inc., 4,9500 %, fällig am 01.06.43	0,09	61.637
12.000	CF Industries, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.03.44	0,02	15.150
81.000	Element Solutions, Inc., 3,8750%, fällig am 01.09.28	0,12	81.521
		0,52	359.128
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
96.000	Aramark Services, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.05.25	0,15	100.442
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
50.000	AT&T, Inc., 3,8000%, fällig am 01.12.57	0,08	52.172
8.000	AT&T, Inc., 3,6500%, fällig am 15.09.59	0,01	8.095
105.000	CCO Holdings LLC, 4,2500%, fällig am 01.02.31	0,15	106.137
125.000	CCO Holdings LLC, 4,5000%, fällig am 01.05.32	0,19	128.802
1.000	Level 3 Financing, Inc., 3,4000%, fällig am 01.03.27	0,00	1.034
10.000	Lumen Technologies, Inc., 5,8000 %, fällig am 15.03.22	0,01	10.088
		0,44	306.328
Stromversorger			
73.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,7750%, fällig am 07.01.32	0,11	72.240
97.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1,8750 %, fällig am 15.01.27	0,14	97.634
29.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,4400 %, fällig am 15.01.32	0,04	29.090
26.000	NRG Energy, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.01.27	0,04	27.061
76.000	NRG Energy, Inc., 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,11	74.581
86.000	NRG Energy, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.02.31	0,12	83.997
		0,56	384.603
Elektronische Geräte und Komponenten			
63.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,10	68.344
51.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,08	58.052
		0,18	126.396

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
50.000	Agree LP, 2,0000%, fällig am 15.06.28	0,07	49.021
15.000	Agree LP, 2,9000%, fällig am 01.10.30	0,02	15.263
37.000	Agree LP, 2,6000%, fällig am 15.06.33	0,05	36.378
40.000	Equinix, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.07.30	0,06	38.930
26.000	GLP Capital LP, 5,2500%, fällig am 01.06.25	0,04	28.508
14.000	GLP Capital LP, 5,3750%, fällig am 15.04.26	0,02	15.608
6.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,01	6.820
70.000	GLP Capital LP, 3,2500 %, fällig am 15.01.32	0,10	70.491
79.000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2,0000 %, fällig am 15.08.31	0,11	74.479
124.000	Iron Mountain Information Management Services, Inc., 5,0000 %, fällig am 15.07.32	0,19	127.154
75.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5000 %, fällig am 15.03.31	0,11	75.959
96.000	Rexford Industrial Realty LP, 2,1500 %, fällig am 01.09.31	0,13	90.747
74.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,11	73.479
		1,02	702.837
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
111.000	Performance Food Group, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.08.29	0,16	110.298
Lebensmittelprodukte			
72.000	Kraft Heinz Foods Co., 3,8750%, fällig am 15.05.27	0,11	77.855
32.000	Kraft Heinz Foods Co., 5,0000%, fällig am 04.06.42	0,06	39.893
14.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,3750%, fällig am 01.06.46	0,02	16.430
32.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,8750 %, fällig am 01.10.49	0,06	40.275
10.000	Mondelez International, Inc., 2,7500%, fällig am 13.04.30	0,02	10.316
87.000	Pilgrim's Pride Corp., 3,5000 %, fällig am 01.03.32	0,13	88.014
		0,40	272.783
Gesundheitsanbieter & -dienste			
59.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,09	61.610
72.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,10	71.031
76.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,11	77.386
26.000	Centene Corp., 2,5000%, fällig am 01.03.31	0,04	25.355
31.000	Centene Corp., 2,6250 %, fällig am 01.08.31	0,04	30.432
30.000	CVS Health Corp., 5,0500 %, fällig am 25.03.48	0,06	39.292
63.000	DaVita, Inc., 4,6250%, fällig am 01.06.30	0,09	64.610
97.000	DaVita, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	0,14	94.686
77.000	HCA, Inc., 4,7500%, fällig am 01.05.23	0,12	80.675
38.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.02.25	0,06	41.811
20.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 15.02.26	0,03	22.583
15.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.09.26	0,02	16.876
21.000	HCA, Inc., 5,6250%, fällig am 01.09.28	0,04	24.574
31.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 01.02.29	0,05	36.988
127.000	HCA, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.09.30	0,20	134.477
17.000	HCA, Inc., 5,5000%, fällig am 15.06.47	0,03	22.299
26.000	HCA, Inc., 5,2500%, fällig am 15.06.49	0,05	33.455
80.000	HCA, Inc., 3,5000%, fällig am 15.07.51	0,12	81.749
193.000	Molina Healthcare, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.06.28	0,29	199.119
		1,68	1.159.008
Industrieunternehmen			
71.000	General Electric Co., 3,5327 %, fällig am 15.03.22	0,10	70.645

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Versicherungen							
135.000	Athene Global Funding, 1,7300 %, fällig am 02.10.26	0,19	132.580	24.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,03	23.861
127.000	Athene Global Funding, 2,6460 %, fällig am 04.10.31	0,18	125.589	55.000	Southwestern Energy Co., 4,7500 %, fällig am 01.02.32	0,08	58.027
112.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.10.50	0,17	113.427			0,56	387.547
		0,54	371.596	Pharma			
IT-Dienstleistungen				94.000	Elanco Animal Health, Inc., 5,2720 %, fällig am 28.08.23	0,15	100.115
79.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,6000 %, fällig am 01.05.31	0,12	79.380	Halbleiter & Halbleiterausüstung			
44.000	Global Payments, Inc., 4,8000 %, fällig am 01.04.26	0,07	48.895	38.000	Analog Devices, Inc., 2,9500 %, fällig am 01.04.25	0,06	39.933
43.000	Global Payments, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.01.27	0,06	43.196	55.000	Broadcom, Inc., 4,3000 %, fällig am 15.11.32	0,09	61.889
64.000	Global Payments, Inc., 2,9000 %, fällig am 15.11.31	0,09	64.985	62.000	Broadcom, Inc., 3,4190 %, fällig am 15.04.33	0,09	65.064
31.000	PayPal Holdings, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.06.25	0,05	31.403	125.000	Broadcom, Inc., 3,4690 %, fällig am 15.04.34	0,19	130.999
		0,39	267.859	57.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500 %, fällig am 15.04.26	0,08	56.403
Freizeitprodukte				51.000	Marvell Technology, Inc., 4,8750 %, fällig am 22.06.28	0,09	58.478
87.000	Hasbro, Inc., 3,9000 %, fällig am 19.11.29	0,14	96.020	111.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700 %, fällig am 01.09.23	0,17	113.406
31.000	Hasbro, Inc., 6,3500 %, fällig am 15.03.40	0,06	42.927	63.000	Micron Technology, Inc., 2,7030 %, fällig am 15.04.32	0,09	63.180
13.000	Hasbro, Inc., 5,1000 %, fällig am 15.05.44	0,02	16.218			0,86	589.352
		0,22	155.165	Fachhandel			
Maschinen				137.000	Lithia Motors, Inc., 3,8750 %, fällig am 01.06.29	0,20	140.086
49.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,9500 %, fällig am 15.09.28	0,08	55.747	Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung			
Medien				76.000	Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	0,11	75.532
66.000	Charter Communications Operating LLC, 2,8000 %, fällig am 01.04.31	0,10	65.388	76.000	Rocket Mortgage LLC, 3,6250 %, fällig am 01.03.29	0,11	76.394
19.000	Charter Communications Operating LLC, 6,4840 %, fällig am 23.10.45	0,04	26.003	71.000	Rocket Mortgage LLC, 3,8750 %, fällig am 01.03.31	0,11	72.174
41.000	Charter Communications Operating LLC, 4,8000 %, fällig am 01.03.50	0,07	46.018	78.000	Rocket Mortgage LLC, 4,0000 %, fällig am 15.10.33	0,12	79.122
22.000	Comcast Corp., 3,7500 %, fällig am 01.04.40	0,04	24.676			0,45	303.222
83.000	CSC Holdings LLC, 4,1250 %, fällig am 01.12.30	0,12	81.163	Handelsgesellschaften & Händler			
49.000	Fox Corp., 4,0300 %, fällig am 25.01.24	0,08	51.773	57.000	Air Lease Corp., 1,8750 %, fällig am 15.08.26	0,08	56.115
125.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,19	128.462	38.000	Air Lease Corp., 3,0000 %, fällig am 01.02.30	0,06	37.970
		0,64	423.483			0,14	94.085
Metalle & Bergbau				Mobilfunkdienste			
25.000	Reliance Steel & Aluminum Co., 4,5000 %, fällig am 15.04.23	0,04	25.885	54.000	T-Mobile USA, Inc., 3,5000 %, fällig am 15.04.25	0,08	57.251
Multiline-Handel				62.000	T-Mobile USA, Inc., 3,7500 %, fällig am 15.04.27	0,10	67.171
44.000	Dollar General Corp., 4,1250 %, fällig am 03.04.50	0,07	50.924			0,18	124.422
Multi-Versorger				Unternehmensanleihen insgesamt 18,71 12.874.581			
47.000	Dominion Energy, Inc., 4,3500 %, fällig am 15.01.27	0,07	48.645	Staatsanleihen (2020: 9,65% 7.008.798 USD)			
Öl, Gas & Treibstoffe				US-Schatzanweisungen/Anleihen			
59.000	Cheniere Energy Partners LP, 4,0000 %, fällig am 01.03.31	0,09	61.973	369.000	0,1250 %, fällig am 28.02.23	0,53	367.544
65.000	Cheniere Energy Partners LP, 3,2500 %, fällig am 31.01.32	0,10	65.780	700.000	0,1250 %, fällig am 31.03.23	1,01	696.855
71.000	Continental Resources, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.31	0,12	83.730	991.000	0,1250 %, fällig am 30.04.23	1,43	985.813
4.000	Energy Transfer LP, 4,9500 %, fällig am 15.06.28	0,01	4.503	1.103.000	0,1250 %, fällig am 30.06.23	1,59	1.095.632
86.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,13	89.673	340.000	0,1250 %, fällig am 31.08.23	0,49	337.038
				216.100	0,3750 %, fällig am 31.10.23	0,31	214.859
				175.000	0,2500 %, fällig am 15.05.24	0,25	172.635
				337.000	0,3750 %, fällig am 15.09.24	0,48	332.274
				595.200	0,3750 %, fällig am 31.01.26	0,84	575.972
				1.094.000	0,5000 %, fällig am 28.02.26	1,55	1.063.103
				760.000	0,7500 %, fällig am 30.04.26	1,08	745.008
				487.000	0,8750 %, fällig am 30.06.26	0,70	479.334

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)			
247.000	0,6250 %, fällig am 31.07.26	0,35	240.198	85,310	2,6497 %, fällig am 25.11.50	0,13	86.145	
197.400	0,7500 %, fällig am 31.08.26	0,28	192.997			0,31	219.076	
125.500	0,8750 %, fällig am 30.09.26	0,18	123.304	Freddie Mac Pool				
522.000	1,2500 %, fällig am 30.11.26	0,76	521.755	165.446	3,0000 %, fällig am 01.05.31	0,25	173.750	
56.600	1,1250 %, fällig am 29.02.28	0,08	55.791	410	3,0000 %, fällig am 01.09.32	0,00	431	
41.200	1,2500 %, fällig am 30.04.28	0,06	40.835	433	3,0000 %, fällig am 01.10.32	0,00	454	
75.000	1,2500 %, fällig am 30.06.28	0,11	74.250	474	3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,00	499	
1.355.200	1,3750 %, fällig am 15.11.31	1,95	1.338.472	83.292	2,5000 %, fällig am 01.12.33	0,13	86.378	
101.000	1,3750 %, fällig am 15.11.40	0,13	92.076	643	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	677	
1.148.000	1,7500 %, fällig am 15.08.41	1,62	1.113.381	108.234	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,16	112.748	
22.000	2,0000 %, fällig am 15.11.41	0,03	22.258	14.323	6,0000 %, fällig am 01.04.40	0,02	16.625	
502.600	2,7500 %, fällig am 15.08.42	0,83	572.846	28.607	3,5000 %, fällig am 01.02.43	0,05	30.876	
756.100	1,3750 %, fällig am 15.08.50	0,96	662.621	7.724	3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,01	8.137	
750.200	1,6250 %, fällig am 15.11.50	1,02	699.181	88	3,0000 %, fällig am 01.06.43	0,00	92	
397.500	1,8750 %, fällig am 15.02.51	0,57	393.432	42.433	3,5000 %, fällig am 01.02.44	0,07	45.798	
23.000	2,3750 %, fällig am 15.05.51	0,04	25.411	29.564	4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,05	32.705	
14.000	2,0000 %, fällig am 15.08.51	0,02	14.276	400	3,5000 %, fällig am 01.12.44	0,00	429	
2.500.000	0,0000 %, fällig am 04.01.22	3,63	2.500.002	1.154	3,0000 %, fällig am 01.01.46	0,00	1.228	
166.000	0,1250 %, fällig am 15.07.31	0,28	192.676	34.571	4,0000 %, fällig am 01.02.46	0,06	38.144	
Staatsanleihen insgesamt			23,16	15.941.829	120.155	3,0000 %, fällig am 01.10.46	0,18	126.188
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2020: 9,05% 6.571.697 USD)					420	3,5000 %, fällig am 01.04.47	0,00	454
Fannie Mae					17.841	3,0000 %, fällig am 01.04.47	0,03	18.686
551	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	579	119.190	3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,19	128.454	
118.506	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,18	123.444	23.217	4,5000 %, fällig am 01.07.48	0,04	24.871	
8.785	6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,01	10.148	1.622	5,0000 %, fällig am 01.09.48	0,00	1.772	
17.557	4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,03	19.350	14.616	3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,02	15.296	
2.548	3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00	2.685	5.736	3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	6.060	
2.819	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	2.980	7.482	3,0000 %, fällig am 01.10.49	0,01	7.760	
48.091	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,08	53.703	5.539	3,0000 %, fällig am 01.10.49	0,01	5.745	
41.085	4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,07	45.827	3.127	3,0000 %, fällig am 01.11.49	0,00	3.243	
60.315	4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,10	67.277	503	3,0000 %, fällig am 01.11.49	0,00	521	
32.684	4,5000 %, fällig am 01.06.45	0,05	36.154	1.231	3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	1.277	
10.373	3,5000 %, fällig am 01.12.45	0,02	11.082	2.656	3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	2.755	
60.894	4,5000 %, fällig am 01.02.46	0,10	67.111	738	2,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	757	
69.460	3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,11	74.977	437	3,0000 %, fällig am 01.03.50	0,00	452	
8.856	3,5000 %, fällig am 01.03.47	0,01	9.460	32.485	2,5000 %, fällig am 01.08.51	0,05	33.190	
7.683	3,5000 %, fällig am 01.07.47	0,01	8.207			1,34	926.452	
19.209	3,5000 %, fällig am 01.08.47	0,03	20.362	Ginnie Mae				
4.025	3,0000 %, fällig am 01.02.48	0,01	4.261	53.012	4,0000 %, fällig am 15.07.47	0,08	56.994	
206.495	3,5000 %, fällig am 01.07.48	0,32	220.147	7.404	4,0000 %, fällig am 15.08.47	0,01	7.960	
17.256	3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,03	18.227	1.838	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	1.972	
5.351	3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	5.652	4.060	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,01	4.336	
611	3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,00	640	8.436	4,0000 %, fällig am 15.11.47	0,01	9.070	
17.977	2,5000 %, fällig am 01.10.50	0,03	18.360	15.492	4,0000 %, fällig am 15.12.47	0,02	16.656	
81.283	2,5000 %, fällig am 01.01.51	0,12	83.015	22.058	4,5000 %, fällig am 20.02.48	0,03	23.710	
3.496	2,5000 %, fällig am 01.08.51	0,01	3.574	7.027	4,5000 %, fällig am 20.05.48	0,01	7.507	
201.088	3,5000 %, fällig am 01.08.56	0,32	218.647	106.238	4,0000 %, fällig am 20.06.48	0,16	112.477	
109.925	3,0000 %, fällig am 01.02.57	0,17	116.657	33.834	2,0000 %, fällig am 15.01.52	0,05	34.148	
68.877	4,1028 %, fällig am 25.05.25	0,10	70.088	270.865	2,5000 %, fällig am 15.01.52	0,40	277.635	
18.627	5,1028 %, fällig am 25.07.25	0,03	19.086			0,78	552.465	
19.656	5,8028 %, fällig am 25.04.28	0,03	20.703	UMBS				
33.508	3,6528 %, fällig am 25.07.29	0,05	34.269	41.133	1,5000 %, fällig am 25.01.37	0,06	41.276	
108.000	2,0500 %, fällig am 25.11.41	0,16	108.189	175.273	2,0000 %, fällig am 25.01.37	0,26	179.588	
132.627	3,0000 %, fällig am 25.05.48	0,20	138.117	780.511	2,0000 %, fällig am 25.01.52	1,13	778.365	
		2,39	1.632.978	810.839	2,5000 %, fällig am 25.01.52	1,20	827.895	
Freddie Mac				1.200.320	3,0000 %, fällig am 25.01.52	1,81	1.243.809	
6.103	3,5000 %, fällig am 01.01.47	0,01	6.583	105.000	3,5000 %, fällig am 25.02.52	0,16	110.455	
34.000	2,2997 %, fällig am 25.08.33	0,05	34.230			4,62	3.181.388	
1.695	2,0527 %, fällig am 25.10.49	0,00	1.700	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt				
8.565	3,2528 %, fällig am 25.09.50	0,01	8.584	9,44	6.512.359			
51.000	2,0497 %, fällig am 25.12.50	0,07	51.339	Vorzugsaktien (2020: 0,45% 333.713 USD)				
30.000	2,3497 %, fällig am 25.08.33	0,04	30.495					

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Kredittranchen (2020: 0,00% USD –)			
Niederlande			
Chemie			
73.630	Alpha 3 BV, 3,0000 %, fällig am 18.03.28	0,11	73.581
112.000	Diamond (BC) BV, 3,5000 %, fällig am 29.09.28	0,16 0,27	111.798 185.379
USA			
Baumaterial			
52.472	Standard Industries, Inc., 3,0000 %, fällig am 22.09.28	0,08	52.581
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
122.000	Trans Union LLC, 2,7500 %, fällig am 01.12.28	0,18	121.848
Medizinische Geräte & Bedarf			
84.394	Mozart Borrower LP, 3,7500 %, fällig am 23.10.28	0,12	84.471
Gesundheitsanbieter & -dienste			
130.069	Indigo Merger Sub, Inc., 2,7500 %, fällig am 03.07.28	0,19	130.276
32.407	Indigo Merger Sub, Inc., 2,7500 %, fällig am 03.07.28	0,05 0,24	32.458 162.734
Maschinen			
157.325	Madison IAQ LLC, 3,7500%, fällig am 21.06.28	0,23	157.390
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
88.000	MKS Instruments, Inc., fällig am 20.10.28	0,13	87.923
Kredittranchen insgesamt		1,25	852.326
Anlagen insgesamt (Kosten: 59.373.430 USD)		102,40	70.436.485

Devisentermingeschäfte (2020: 2,71% 1.965.763 USD) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan					
EUR ¹	62.656.194 USD	70.314.027	71.373.863	31. Jan. 22 1,54	1.059.836
Summe		1,54	1.059.836		

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 103,94 71.496.321

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: 0,00% (489) USD) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan					
USD ¹	2.118.049 EUR	1.874.277	2.135.055	31. Jan. 22 (0,02)	(17.006)
Summe		(0,02)	(17.006)		

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,02) (17.006)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	65,01
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	29,93
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,43
Sonstige Aktiva	3,63
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	3.525.416	-	3.525.416
Stammaktien	30.729.974	-	-	30.729.974
Unternehmensanleihen	-	12.874.581	-	12.874.581
Devisentermingeschäfte	-	1.042.830	-	1.042.830
Staatsanleihen	-	15.941.829	-	15.941.829
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	6.512.359	-	6.512.359
Kredittranchen	-	852.326	-	852.326
Wertpapieranlagen insgesamt	30.729.974	40.749.341	-	71.479.315

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	2.706.859	-	2.706.859
Stammaktien	31.131.239	-	-	31.131.239
Unternehmensanleihen	-	23.128.027	-	23.128.027
Devisentermingeschäfte	-	1.965.274	-	1.965.274
Staatsanleihen	-	7.008.798	-	7.008.798
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	6.571.697	-	6.571.697
Vorzugsaktien	333.713	-	-	333.713
Wertpapieranlagen insgesamt	31.464.952	41.380.655	-	72.845.607

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 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 2021

	Y2 HEUR	Y4 HEUR
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.544.741	3.872.666
Ausgegebene Anteile	-	-
Zurückgegebene Anteile	(118.187)	(165.766)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.426.554	3.706.900

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Y2 HEUR	Y4 HEUR
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.601.311	4.018.843
Ausgegebene Anteile	-	-
Zurückgegebene Anteile	(56.570)	(146.177)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.544.741	3.872.666

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
Y2 HEUR	19.817.595	11,71	21.070.582	11,17	18.165.954	10,11
Y4 HEUR	48.966.870	11,14	51.530.159	10,89	45.591.586	10,11

Die nachfolgende Tabelle zeigt den Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW und dem im Abschluss zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 ausgewiesenen NIW:

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Veröffentlichter NIW	69.544.545	73.618.026
Platzierungsgebühr	(760.080)	(1.017.285)
Abschließender NIW	68.784.465	72.600.741

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 FRS102 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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Y2 HEUR	1,73%	1,53%	1,80%
Y4 HEUR	1,73%	1,53%	1,80%

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	15/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	15/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	15/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	18/11/2021	15/12/2021
Y4 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,30311	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
Y2 HEUR (Netto)	9,01	-*	-*	10,43

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	18/09/2019 31/12/2019 %
Y2 HEUR (Netto)	9,01	11,97	1,10
Euro-Hauptrefinanzierungssatz	-	12,53	1,64
Y2 HEUR (Brutto)	10,96	13,99	1,31

*Der Fonds war am 19. November 2019 aufgelegt worden. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

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

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.6.21	5.000.000	4.999.989	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.3.52	2.763.427	2.780.227
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 28.06.21	4.300.000	4.299.971	UMBS, 2,5000%, fällig am 15.12.51	2.640.811	2.702.307
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.06.21	4.100.000	4.099.991	US Treasury, 1,1250%, fällig am 15.02.31	2.746.100	2.630.377
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 22.06.21	4.000.000	3.999.991	US Treasury, 1,1250%, fällig am 28.02.22	2.424.500	2.445.197
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.06.21	4.000.000	3.999.991	US Treasury, 1,2500%, fällig am 15.8.31	2.422.000	2.350.267
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 25.06.21	4.000.000	3.999.991	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.1.52	2.217.135	2.286.379
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 21.6.21	4.000.000	3.999.980	US Treasury, 1,6250%, fällig am 15.05.31	2.185.000	2.230.083
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 23.06.21	3.900.000	3.899.991	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.7.51	2.062.832	2.138.730
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 29.10.21	3.800.000	3.799.995	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.9.51	2.048.368	2.125.706
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 3.5.21	3.800.000	3.799.994	US Treasury, 0,6250%, fällig am 15.4.23	1.812.000	2.072.938
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 2.6.21	3.700.000	3.699.998	US Treasury, 0,8750%, fällig am 15.11.30	2.136.300	2.046.082
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 27.10.21	3.700.000	3.699.995	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.5.52	1.986.553	2.000.342
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 28.10.21	3.600.000	3.599.995	US Treasury, 0,1300%, fällig am 28.2.23	1.892.000	1.891.312
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.7.21	3.600.000	3.599.994	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.11.51	1.747.950	1.795.166
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.7.21	3.600.000	3.599.993	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.8.51	1.655.135	1.721.190
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 20.7.21	3.600.000	3.599.992	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.6.52	1.644.886	1.701.686
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.06.21	3.500.000	3.499.996	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.10.51	1.540.234	1.584.877
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 21.7.21	3.500.000	3.499.995	US Treasury, 0,1250%, fällig am 15.10.25	1.183.000	1.302.846
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.10.21	3.500.000	3.499.995	US Treasury, 1,2500%, fällig am 15.05.50	1.480.700	1.283.995
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.7.21	3.500.000	3.499.995	US Treasury, 0,5000%, fällig am 28.02.26	1.265.000	1.251.098
			UMBS, 2,5000%, fällig am 25.5.52	1.178.691	1.219.061
			UMBS, 2,0000%, fällig am 25.2.52	1.177.212	1.211.165
			UMBS, 2,5000%, fällig am 25.2.52	1.149.030	1.206.992
			US Treasury, 1,3800%, fällig am 15.11.31	1.157.000	1.145.239
			US Treasury, 0,3800%, fällig am 31.1.26	1.137.500	1.120.571
			US Treasury, 0,3750%, fällig am 30.11.25	1.115.000	1.110.505

Janus Henderson US Forty Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Übertreffen des Russell 1000 Growth Index um mindestens 2,5 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 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 unter Bezugnahme auf den Russell 1000 Growth 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 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Doug Rao und Nick Schommer, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson US Forty Fund in US-Dollar eine Rendite von 22,98 % (netto) und 23,89 % (brutto), verglichen mit 27,60 % und einem Performanceziel von 30,78 % (brutto) für seine Benchmark, den Russell 1000® Growth Index. Die Titelauswahl in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Industrie belastete die relative Performance im Vergleich zur Benchmark, während

die Titelauswahl bei Finanz- und Gesundheitswerten die Wertentwicklung verstärkte.

Die cloud-basierte Kundenbindungsplattform Twilio zählte zu den Titeln, die die relative Wertentwicklung am stärksten belasteten. Im vergangenen Jahr hatte das Unternehmen einen raschen Anstieg der Nachfrage nach seinen Kernprodukten verzeichnet, da die Bemühungen um die digitale Transformation im Zuge der COVID-19-Pandemie beschleunigt wurden. Zuletzt hat die Aktie jedoch unter schwierigen Vergleichszahlen aus dem Vorjahr und niedrigeren Wachstumserwartungen gelitten. Wir gingen davon aus, dass das Unternehmen von der fortgesetzten Entwicklung seines durchgängigen kundenzentrischen Ökosystems profitieren würde.

Disney zählte ebenfalls zu den Titeln, die dem Fonds erhebliche Verluste zufügten. Die Aktie des Unternehmens litt während des Jahres unter dem unerwartet niedrigen gemeldeten Wachstum der Neuabonnenten für den Online-Streaming-Dienst Disney+. Außerdem wurde Disneys Geschäft mit Freizeitparks durch den Anstieg der COVID-19-Fälle aufgrund der Delta- und Omikron-Variante beeinträchtigt. Wir sehen klares Potenzial für eine starke Erholung der Parkbesuche und der Reisetätigkeit, sobald die pandemiebedingten Gesundheitsrisiken abklingen, und erwarten, dass das Unternehmen in den Jahren 2022 und 2023 von umfangreichen neuen Inhalten profitieren wird.

Das Private Equity-Unternehmen The Blackstone Group leistete einen der höchsten Beiträge zur relativen Performance. Die Unternehmensleitung hob während des Jahres ihre Vorgaben für das Gesamtjahr an, was neben einer starken Performance seiner Private-Equity-Strategien auch fortgesetzten Kapitalzuflüssen zu seinen Produkten zu verdanken war. Das Unternehmen war weiterhin gut aufgestellt, um vom langfristigen Trend erhöhter Kapitalflüsse hin zu Private Equity-Anlagen zu profitieren.

Nvidia, ein führender Hersteller von Grafikprozessoren (GPUs), zählte ebenfalls zu den stärksten Titeln des Fonds, da die Aktie nach Veröffentlichung starker Ergebnisse erhebliche Kursgewinne verzeichnete. Da große Cloud-Plattformanbieter ihre Investitionen in Anwendungen wie künstliche Intelligenz und maschinelles Lernen, die erhebliche Rechnerkapazitäten erfordern, ausgeweitet haben, ist die Nachfrage nach Grafikprozessoren von Nvidia weiter gestiegen.

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

Januar 2022

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.198.129.468	718.757.926
Barmittel und Devisen	9.449.159	25.095.261
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	5.082.063
Verkaufte Fondsanteile	2.754.244	7.603.787
Dividenden	250.557	108.980
Summe Aktiva	1.210.583.428	756.648.017
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	82.099	14.689
Überziehungskredite und Devisen	–	22
Gekaufte Wertpapieranlagen	–	15.250.602
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	147	131
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.680.334	552.029
Anlageverwaltungsgebühren	1.004.227	613.386
Anlegerbetreuungsgebühren	170.648	133.473
Vertriebsgebühren	8.555	7.541
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	135.136	58.497
Managementgebühren	23.260	13.756
Aufgelaufene Kosten	160.172	128.448
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	3.264.578	16.772.574
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	1.207.318.850	739.875.443

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	39.501	7.162
Dividendenerträge	5.109.291	3.522.452
Sonstige Erträge	273.476	58.862
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	186.394.042	194.974.180
Anlageerträge insgesamt	191.816.310	198.562.656
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	9.727.335	5.344.024
Anlegerbetreuungsgebühren	1.815.834	1.387.988
Vertriebsgebühren	98.835	34.760
Managementgebühren	230.741	72.297
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	416.211	313.175
Depotbankgebühren	112.561	76.322
Honorare der Abschlussprüfer	18.765	24.198
Druckkosten	15.895	(2.221)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	165.080	123.702
Sonstige Gebühren	59.219	84.893
Aufwendungen insgesamt	12.660.476	7.459.138
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	-
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	12.660.476	7.459.138
Nettobetriebsgewinn	179.155.834	191.103.518
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	-	(1)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(1.279.382)	(945.707)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	177.876.452	190.157.810

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	177.876.452	190.157.810
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	438.521.709	332.215.921
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(148.959.398)	(162.710.467)
Verwässerungsanpassung	4.644	-
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	289.566.955	169.505.454
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	467.443.407	359.663.264
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	739.875.443	380.212.179
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.207.318.850	739.875.443

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die die Geschäftstätigkeit eingestellt haben während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder zum 31. Dezember 2020. 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2020: 96,94% 717.222.448 USD)		
Kanada		
IT-Dienstleistungen		
6.864	Shopify, Inc., A	0,78 9.454.405
Kaimaninseln		
Internet & Direktmarketing Handel		
220.834	Farfetch Ltd., A	0,61 7.382.481
34.124	Grab Holdings Ltd., Warrant, fällig am 01.12.26	0,01 72.002
373.853	Grab Holdings Ltd., A	0,22 2.665.572
421.249	Grab Holdings Ltd., Privatplatzierung, A	0,25 3.003.505
		1,09 13.123.560
Frankreich		
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
24.026	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,65 19.886.068
Niederlande		
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
43.476	ASML Holding NV	2,87 34.612.983
Taiwan		
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
127.980	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,27 15.397.274
USA		
Automobilsektor		
127.246	Rivian Automotive, Inc., A	1,09 13.194.138
Kapitalmärkte		
323.253	Blackstone, Inc., A	3,46 41.825.706
Chemie		
86.798	Sherwin-Williams Co. (The)	2,53 30.566.784
Unterhaltung		
46.111	Nefflix, Inc.	2,30 27.779.111
168.625	Walt Disney Co. (The)	2,16 26.118.326
		4,46 53.897.437
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
108.683	American Tower Corp.	2,63 31.789.777
Medizinische Geräte & Bedarf		
56.542	Align Technology, Inc.	3,08 37.158.272
471.959	Boston Scientific Corp.	1,66 20.048.818
22.604	Cooper Cos, Inc. (The)	0,78 9.469.720
43.895	Dexcom, Inc.	1,95 23.569.420
119.898	Edwards Lifesciences Corp.	1,29 15.532.786
		8,76 105.779.016
Gesundheitsanbieter & -dienste		
37.831	UnitedHealth Group, Inc.	1,57 18.996.458
Hotels, Restaurants & Freizeit		
8.251	Booking Holdings, Inc.	1,64 19.796.047
144.944	Caesars Entertainment, Inc.	1,12 13.556.612
		2,76 33.352.659
Haushaltsartikel		
147.292	Procter & Gamble Co. (The)	2,00 24.094.025
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
16.277	Alphabet, Inc., C	3,90 47.098.964
131.055	Match Group, Inc.	1,44 17.332.024
107.667	Meta Platforms, Inc., A	3,00 36.213.795

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)				
673.891	Snap, Inc., A	2,62 31.693.094				
		10,96 132.337.877				
Internet & Direktmarketing Handel						
27.235	Amazon.com, Inc.	7,52 90.810.750				
IT-Dienstleistungen						
133.920	Mastercard, Inc., A	3,99 48.120.134				
89.783	Twilio, Inc., A	1,96 23.643.455				
		5,95 71.763.589				
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen						
132.980	Danaher Corp.	3,62 43.751.750				
Maschinen						
84.060	Deere & Co.	2,39 28.823.333				
Metalle & Bergbau						
288.370	Freeport-McMoRan, Inc.	1,00 12.033.680				
Professionelle Dienstleistungen						
215.230	CoStar Group, Inc.	1,41 17.009.627				
Halbleiter & Halbleitersausrüstung						
101.025	NVIDIA Corp.	2,46 29.712.463				
108.517	Texas Instruments, Inc.	1,69 20.452.199				
		4,15 50.164.662				
Software						
57.314	Adobe, Inc.	2,69 32.500.477				
316.304	Microsoft Corp.	8,81 106.379.361				
63.944	Unity Software, Inc.	0,76 9.143.353				
85.216	Workday, Inc., A	1,93 23.279.307				
		14,19 171.302.498				
Fachhandel						
237.846	TJX Cos., Inc. (The)	1,50 18.057.268				
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte						
440.497	Apple, Inc.	6,48 78.219.052				
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter						
106.348	NIKE, Inc., B	1,47 17.725.021				
Stammaktien insgesamt						
		97,56 1.177.969.397				
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)						
US-Schatzanweisungen/Anleihen						
18.900.000	0,0000 %, fällig am 04.01.22	1,57 18.900.018				
Staatsanleihen insgesamt						
		1,57 18.900.018				
Anlagen insgesamt (Kosten: 808.363.533 USD)						
		99,13 1.196.869.415				
Devisentermingeschäfte (2020: 0,20% 1.535.478 USD)						
Offen zum 31. Dezember 2021						
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
AUD ¹	709.859	USD	510.360	516.503	31. Jan. 22	0,00 6.143
EUR ²	77834.162	USD	87.409.711	88.663.621	31. Jan. 22	0,10 1.253.910
Summe						
					0,10 1.260.053	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt						
					99,23 1.198.129.468	

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 (2020: 0,00% (14.689) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
USD ¹	62.294 AUD	87.501	63.667	31. Jan. 22	0,00 (1.373)
USD ²	11.506.937 EUR	10.172.333	11.587.663	31. Jan. 22	0,00 (80.726)
Summe					0,00 (82.099)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt 0,00 (82.099)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,06
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	1,56
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,10
Sonstige Aktiva	1,28
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	1.174.965.892	3.003.505	–	1.177.969.397
Devisentermingeschäfte	–	1.177.954	–	1.177.954
Staatsanleihen	–	18.900.018	–	18.900.018
Wertpapieranlagen insgesamt	1.174.965.892	23.081.477	–	1.198.047.369

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	699.933.384	17.289.064 ¹	–	717.222.448
Devisentermingeschäfte	–	1.520.789	–	1.520.789
Wertpapieranlagen insgesamt	699.933.384	18.809.853	–	718.743.237

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 19.083 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 17.289.064 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HAUD Anteile	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	E2 USD Anteile	H2 GBP Anteile	H2 HEUR Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	10.428	893.140	2.903.451	216.424	25.477	38.908	1.891	150.434
Ausgegebene Anteile	27.298	217.910	1.120.517	222	3.388	98.155	1.479	33.699
Zurückgegebene Anteile	(19.608)	(166.614)	(971.064)	(13.477)	(4.965)	(7.021)	(294)	(121.255)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	18.118	944.436	3.052.904	203.169	23.900	130.042	3.076	62.878

	H2 USD Anteile	I1 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile	V2 HEUR Anteile	V2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	1.268.985	1.445	613	7.641.583	383	59.383
Ausgegebene Anteile	222.246	966	176.297	4.629.164	2.967	121.361
Zurückgegebene Anteile	(414.432)	–	(22.986)	(839.295)	(390)	(95.857)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.076.799	2.411	153.924	11.431.452	2.960	84.887

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HAUD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	H2 GBP	H2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.939	949.899	3.255.105	227.588	23.030	7.776	385	221
Ausgegebene Anteile	12.694	237.633	1.276.505	-	9.911	38.824	1.506	166.513
Zurückgegebene Anteile	(4.205)	(294.392)	(1.628.159)	(11.164)	(7.464)	(7.692)	-	(16.300)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	10.428	893.140	2.903.451	216.424	25.477	38.908	1.891	150.434

	H2 USD	I1 USD	I2 HEUR	I2 USD	V2 HEUR	V2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.102.538	1.750	63.081	4.049.040	4.190	10.781
Ausgegebene Anteile	792.559	-	-	4.718.842	3.029	129.108
Zurückgegebene Anteile	(626.112)	(305)	(62.468)	(1.126.299)	(6.836)	(80.506)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.268.985	1.445	613	7.641.583	383	59.383

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HAUD	454.622	34,49	230.632	28,69	29.251	21,50
A2 HEUR	60.928.590	56,67	51.534.707	47,23	37.354.753	35,06
A2 USD	193.813.344	63,48	152.017.256	52,36	124.125.507	38,13
B2 USD	10.249.930	50,45	9.096.751	42,03	7.036.800	30,92
E2 HEUR	1.140.932	41,93	1.093.389	35,13	676.904	26,21
E2 USD	3.646.745	28,04	904.354	23,24	132.287	17,01
H2 GBP	238.539	57,28	119.231	46,10	17.454	34,20
H2 HEUR	2.406.948	33,62	5.080.496	27,64	5.014	20,23
H2 USD	41.321.492	38,37	39.597.333	31,20	24.710.897	22,41
I1 USD	120.449	49,95	58.880	40,74	51.383	29,35
I2 HEUR	12.552.193	71,63	44.217	59,03	3.067.381	43,35
I2 USD	877.988.109	76,81	478.717.895	62,64	182.752.309	45,13
V2 HEUR	81.987	24,33	9.482	20,27	70.993	15,11
V2 USD	2.374.970	27,98	1.370.820	23,08	181.246	16,81

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HAUD	2,13%	2,15%	2,15%
A2 HEUR	2,14%	2,15%	2,16%
A2 USD	2,14%	2,14%	2,15%
B2 USD	3,14%	3,14%	3,16%
E2 HEUR	2,62%	2,64%	2,66%
E2 USD	2,64%	2,65%	2,65%
H2 GBP	0,71%	0,75%	0,80%
H2 HEUR	0,73%	0,74%	0,79%
H2 USD	0,73%	0,75%	0,80%
I1 USD	1,02%	1,06%	1,16%
I2 HEUR	1,02%	1,11%	1,10%
I2 USD	1,02%	1,04%	1,11%
V2 HEUR	2,13%	2,26%	2,16%
V2 USD	2,13%	2,14%	2,16%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)*	22,98	30,80**	23,36**	8,36**
Russell 1000 Growth TR	27,60	34,07	25,32	8,50
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H2 USD (brutto)*	26,08			
Russell 1000 Growth TR + 2,50 %	28,46			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)*	22,98	37,27**	34,45**	(0,32)**	28,04**
Russell 1000 Growth TR	27,60	38,49	36,39	(1,51)	30,21
H2 USD (brutto)*	23,89	40,22**	37,34**	1,88**	30,89**
Russell 1000 Growth TR + 2,50 %	30,78	41,96	39,80	0,96	33,46

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Übertreffen des Russell 1000 Growth Index um mindestens 2,5 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 16.7.21	56.300.000	56.299.875	Meta Platforms, Inc. „A“	72.578	25.365.052
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.7.21	54.700.000	54.699.909	L3Harris Technologies, Inc.	111.403	23.106.816
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.10.21	53.500.000	53.499.911	salesforce.com, Inc.	99.582	21.479.617
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 18.10.21	53.400.000	53.399.733	US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 4.1.22	20.000.000	19.999.792
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 6.10.21	53.000.000	52.999.912	T-Mobile US, Inc.	140.845	16.723.865
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 13.7.21	51.500.000	51.499.914	Amazon.com, Inc.	4.726	16.543.349
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 14.7.21	51.500.000	51.499.914	PayPal Holdings, Inc.	63.461	16.180.284
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.12.21	50.600.000	50.599.789	NVIDIA Corp.	49.449	15.750.104
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.12.21	50.100.000	50.099.930	Mastercard, Inc. „A“	43.571	15.087.360
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.10.21	49.500.000	49.499.917	Boston Scientific Corp.	341.770	14.259.872
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.12.21	48.700.000	48.699.932	Illumina, Inc.	35.645	14.198.430
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 14.10.21	48.300.000	48.299.919	Uber Technologies, Inc.	287.535	13.631.569
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 1.11.21	48.100.000	48.099.800	Elanco Animal Health, Inc.	391.068	12.012.787
Amazon.com, Inc.	14.123	47.050.734	Texas Instruments, Inc.	57.179	11.400.192
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.12.21	46.300.000	46.299.936	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	47.791	9.280.746
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 29.10.21	46.100.000	46.099.936	Booking Holdings, Inc.	3.949	8.562.370
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 12.7.21	44.800.000	44.799.701	Dexcom, Inc.	10.089	5.399.485
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 14.12.21	44.300.000	44.299.938	Avalara, Inc.	21.174	3.366.328
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 9.7.21	42.400.000	42.399.906	NIKE, Inc. 'B'	23.584	3.084.103
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.11.21	42.400.000	42.399.823	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4.335	2.849.457

Janus Henderson US Research Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Übertreffen des Russell 1000 Index um mindestens 2 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Aktien von überwiegend größeren Unternehmen aus beliebigen Branchen in den USA.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Russell 1000 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. Der Anlageverwalter bemüht sich, die Sektorgewichtungen des Portfolios nahe an denen des Indexes zu halten.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Janus Henderson Central Research Team, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson US Research Fund in US-Dollar eine Rendite von 23,44 % (netto) und 24,74 % (brutto), verglichen mit 26,45 % und einem Performanceziel von 28,98 % (brutto) für seine Benchmark, den Russell 1000® Index.

Auf Einzeltitelebene wurde die relative Performance erheblich durch Uber Technologies belastet. Das Ride-Sharing-Unternehmen sah sich im Laufe des Jahres mit einer Reihe von Widrigkeiten konfrontiert, darunter Probleme aufgrund der Knappheit an Fahrern aufgrund eines landesweiten Arbeitskräftemangels

in den USA, Befürchtungen, dass das Arbeitsministerium die Fahrer als Angestellte und nicht als Auftragnehmer einstufen könnte, sowie höhere Benzinpreise. Wir gingen davon aus, dass Über diese Herausforderungen meistern würde und behielten unsere Position in der Aktie bei.

Auch Fidelity National Information Services (FIS), ein Anbieter von Softwarelösungen für die Finanzdienstleistungsbranche, belastete das relative Ergebnis. Die Aktie gab nach, da einige Anleger befürchteten, dass die von FIS angebotenen Lösungen allmählich zu den „veralteten“ Technologien zählen könnten, sowie aufgrund von Sorgen über neue Wettbewerber im Bereich der Finanztechnologie. Wir sahen uns durch die Wachstumszahlen im Händler- und Bankengeschäft von FIS ermutigt und hielten an unserer Position in der Aktie fest.

Auch Roku zählte zu den Titeln, die die Wertentwicklung erheblich beeinträchtigten. Obwohl der Betreiber von Streaming-Fernsehplattformen die Analystenschätzungen für das vierteljährliche Wachstum weiterhin übertraf, gab die Aktie aufgrund von Bedenken über einen Rückgang der Kundenaktivitäten infolge der gelockerten COVID-19-Beschränkungen und der anschließenden Verlagerung der Verbraucher auf Unterhaltung außerhalb des Hauses nach. Diese Sorgen veranlassten mehrere Analysten dazu, ihre Kursziele für die Aktie nach unten zu korrigieren. Das Unternehmen war gut aufgestellt, um unter anderem von Chancen auf internationalen Märkten zu profitieren, und wir hielten an unserer Position fest.

Trotz der enttäuschenden kurzfristigen Entwicklung dieser Titel leisteten mehrere Positionen positive Beiträge zum Ergebnis des Fonds, darunter auch die Aktie von Blackstone. Die Portfolios der Investmentgesellschaft haben sich dank der Wiedereröffnung der Wirtschaft allgemein stark entwickelt. Dank beachtlicher Zuwächse bei den gebührenabhängigen Erträgen und einer soliden Kapitalbeschaffung konnte das Unternehmen starke Finanzergebnisse vorlegen.

Zu den stärksten Titeln des Fonds zählten auch die Technologiewerte Microsoft und Marvell Technology. Microsoft konnte mit seinen Quartalsergebnissen einmal mehr die Konsensschätzungen der Analysten übertreffen. So meldete das Softwareunternehmen ein zweistelliges Umsatzwachstum gegenüber dem Vorjahr, das vor allem seinem Intelligent Cloud-Segment sowie der auf Produktivität und Geschäftsprozesse ausgerichteten Sparte zu verdanken war. Die Aktie des Halbleiterherstellers Marvell legte zu, nachdem die Unternehmensleitung starke Wachstumsprognosen für das Geschäftsjahr vorgelegt hatte, die eine ganze Reihe von Analysten dazu veranlassten, ihre Kursziele nach oben zu korrigieren. Mit seinem vielseitigen Produktportfolio und seinen gewonnenen Entwicklungsaufträgen profitiert Marvell von mehreren langfristigen Wachstumschancen, die von einer Aufrüstung der Bandbreitenkapazitäten von Rechenzentren über den Ausbau der 5G-Infrastruktur bis hin zur Elektrifizierung im Automobilssektor reichen.

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

Januar 2022

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	10.471.561	8.942.948
Barmittel und Devisen	24.383	75.675
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	10.653	-
Verkaufte Fondsanteile	50.208	19.090
Dividenden	1.512	3.383
Forderungen an den Investment-Manager	6.770	3.614
Summe Aktiva	10.565.087	9.044.710
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	757	211
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	-	324
Zurückgekaufte Fondsanteile	-	61.183
Anlageverwaltungsgebühren	8.452	13.540
Anlegerbetreuungsgebühren	4.843	4.366
Vertriebsgebühren	98	82
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	9.672	-
Managementgebühren	197	168
Aufgelaufene Kosten	44.238	27.705
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	68.257	107.579
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	10.496.830	8.937.131

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	22.664	942
Dividendenerträge	122.901	2.055.603
Sonstige Erträge	32.302	2.865
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	2.163.409	(7.231.567)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	2.341.276	(5.172.157)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	104.281	146.397
Anlegerbetreuungsgebühren	56.708	50.187
Vertriebsgebühren	1.090	509
Managementgebühren	2.532	1.088
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	51.773	75.495
Depotbankgebühren	35.164	31.090
Honorare der Abschlussprüfer	21.332	26.967
Druckkosten	5.127	5.451
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	12.843	28.105
Sonstige Gebühren	20.185	2.881
Aufwendungen insgesamt	311.035	368.170
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(103.290)	(119.716)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	207.745	248.454
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	2.133.531	(5.420.611)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(97)	(68)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(34.914)	(671.842)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.098.520	(6.092.521)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.098.520	(6.092.521)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	5.044.854	10.497.485
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(5.586.021)	(300.101.500)
Verwässerungsanpassung	2.345	2.969
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(538.822)	(289.601.046)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	1.559.699	(295.693.567)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	8.937.131	304.630.698
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	10.496.830	8.937.131

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2020: 99,80% 8.919.440 USD)		
Irland		
Biotechnologie		
337 Horizon Therapeutics plc	0,35	36.315
Baumaterial		
566 Trane Technologies plc	1,09	114.349
Versicherungen		
312 Aon plc, A	0,89	93.775
Jersey		
Autoteile		
636 Aptiv plc	1,00	104.908
Handelsgesellschaften & Händler		
510 Ferguson plc	0,86	90.465
Vereinigtes Königreich		
Pharma		
1.585 AstraZeneca plc	0,88	92.326
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
2.592 Howmet Aerospace, Inc.	0,79	82.503
351 L3Harris Technologies, Inc.	0,71	74.847
	1,50	157.350
Luftfracht & Logistik		
615 United Parcel Service, Inc., B	1,26	131.819
Banken		
1.912 Citigroup, Inc.	1,10	115.466
1.500 JPMorgan Chase & Co.	2,26	237.525
104 SVB Financial Group	0,67	70.537
	4,03	423.528
Getränke		
683 Constellation Brands, Inc., A	1,63	171.413
Biotechnologie		
757 AbbVie, Inc.	0,98	102.498
566 Sarepta Therapeutics, Inc.	0,49	50.968
327 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,68	71.809
	2,15	225.275
Kapitalmärkte		
1.497 Apollo Asset Management, Inc.	1,03	108.428
885 Blackstone, Inc., A	1,09	114.510
1.384 Morgan Stanley	1,29	135.853
	3,41	358.791
Chemie		
356 Sherwin-Williams Co. (The)	1,19	125.369
Konsumentenkredite		
1.292 OneMain Holdings, Inc.	0,62	64.652
1.860 Synchrony Financial	0,82	86.285
	1,44	150.937
Behälter & Verpackungen		
743 Ball Corp.	0,68	71.529
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
856 Terminix Global Holdings, Inc.	0,37	38.717
Stromversorger		
301 NextEra Energy, Inc.	0,27	28.101
2.122 NRG Energy, Inc.	0,87	91.416
	1,14	119.517

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Elektronische Geräte und Komponenten		
191 Teledyne Technologies, Inc.	0,80	83.446
Unterhaltung		
2.070 Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, C	1,25	130.907
247 Netflix, Inc.	1,42	148.803
206 Roku, Inc.	0,45	47.009
	3,12	326.719
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
221 American Tower Corp.	0,62	64.643
269 Crown Castle International Corp.	0,54	56.151
58 Equinix, Inc.	0,47	49.059
	1,63	169.853
Medizinische Geräte & Bedarf		
620 Abbott Laboratories	0,83	87.259
80 Align Technology, Inc.	0,50	52.574
1.315 Boston Scientific Corp.	0,53	55.861
817 DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,43	45.580
81 Dexcom, Inc.	0,41	43.493
495 Edwards Lifesciences Corp.	0,61	64.127
	3,31	348.894
Gesundheitsanbieter & -dienste		
824 Centene Corp.	0,65	67.898
154 Humana, Inc.	0,68	71.434
222 UnitedHealth Group, Inc.	1,06	111.475
	2,39	250.807
Hotels, Restaurants & Freizeit		
1.612 Aramark	0,57	59.402
40 Booking Holdings, Inc.	0,91	95.969
1.051 Caesars Entertainment, Inc.	0,94	98.300
377 McDonald's Corp.	0,96	101.062
	3,38	354.733
Haushaltsartikel		
1.376 Procter & Gamble Co. (The)	2,14	225.086
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger		
2.540 Vistra Corp.	0,55	57.836
Industriekonzerne		
441 Honeywell International, Inc.	0,88	91.953
Versicherungen		
904 Progressive Corp. (The)	0,88	92.796
414 Travelers Cos., Inc. (The)	0,62	64.762
	1,50	157.558
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
159 Alphabet, Inc., C	4,38	460.081
270 Match Group, Inc.	0,34	35.708
494 Meta Platforms, Inc., A	1,58	166.157
934 Snap, Inc., A	0,42	43.926
	6,72	705.872
Internet & Direktmarketing Handel		
123 Amazon.com, Inc.	3,91	410.124
272 DoorDash, Inc., A	0,39	40.501
210 Wayfair, Inc., A	0,38	39.894
	4,68	490.519
IT-Dienstleistungen		
812 Fidelity National Information Services, Inc.	0,84	88.630
576 Mastercard, Inc., A	1,97	206.968

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
871 Visa, Inc., A	1,80 4,61	188.754 484.352
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
215 Danaher Corp.	0,67	70.737
180 IQVIA Holdings, Inc.	0,48	50.785
183 Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,16 2,31	122.105 243.627
Maschinen		
249 Deere & Co.	0,81	85.380
1.810 Ingersoll Rand, Inc.	1,07	111.985
191 Parker-Hannifin Corp.	0,58	60.761
671 Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	0,59 3,05	61.806 319.932
Multi-Versorger		
138 Sempra Energy	0,17	18.255
Öl, Gas & Treibstoffe		
126 Cheniere Energy, Inc.	0,12	12.779
443 Chevron Corp.	0,50	51.986
1.168 ConocoPhillips	0,80	84.306
522 EOG Resources, Inc.	0,44	46.369
1.291 Marathon Petroleum Corp.	0,79	82.611
425 Pioneer Natural Resources Co.	0,74 3,39	77.299 355.350
Pharma		
604 Catalent, Inc.	0,74	77.330
255 Eli Lilly & Co.	0,67	70.436
774 Merck & Co., Inc.	0,57 1,98	59.319 207.085
Professionelle Dienstleistungen		
1.253 CoStar Group, Inc.	0,94	99.025
Straße & Schiene		
1.638 CSX Corp.	0,59	61.589
2.633 Uber Technologies, Inc.	1,05 1,64	110.402 171.991
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
857 Advanced Micro Devices, Inc.	1,17	123.322
88 Lam Research Corp.	0,60	63.285
1.229 Marvell Technology, Inc.	1,02	107.525
655 NVIDIA Corp.	1,84	192.642
836 Texas Instruments, Inc.	1,50 6,13	157.561 644.335
Software		
369 Adobe, Inc.	1,99	209.245
2.363 Microsoft Corp.	7,57	794.724
547 SS&C Technologies Holdings, Inc.	0,43	44.843
161 Tyler Technologies, Inc.	0,83	86.610
308 Workday, Inc., A	0,80 11,62	84.139 1.219.561
Fachhandel		
284 Burlington Stores, Inc.	0,79	82.789
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
3.793 Apple, Inc.	6,42	673.523
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
640 NIKE, Inc., B	1,02	106.669
Mobilfunkdienste		
527 T-Mobile US, Inc.	0,58	61.121

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Stammaktien insgesamt		99,62
Anlagen insgesamt (Kosten: 7.722.687 USD)		10.457.274
		99,62
		10.457.274

Devisentermingeschäfte (2020: 0,26% 23.508 USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan					
EUR ²	902.949	USD	1.014.295	1.028.582	31. Jan. 22
				0,13	14.287
Summe				0,13	14.287

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **99,75** **10.471.561**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: 0,00% (211) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
USD ²	105.850	EUR	93.586	106.607	31. Jan. 22
				0,00	(757)
Summe				0,00	(757)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **0,00** **(757)**

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,98
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,14
Sonstige Aktiva	0,88
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research 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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)		Summe (USD)
Stammaktien	10.457.274	–	–		10.457.274
Devisentermingeschäfte	–	13.530	–		13.530
Wertpapieranlagen insgesamt	10.457.274	13.530	–		10.470.804

31. Dezember 2020					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)		Summe (USD)
Stammaktien	8.919.440	–	–		8.919.440
Devisentermingeschäfte	–	23.297	–		23.297
Wertpapieranlagen insgesamt	8.919.440	23.297	–		8.942.737

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	21.483	155.072	3.096	8.546	36.246	32
Ausgegebene Anteile	2.904	8.585	–	–	83.426	0
Zurückgegebene Anteile	(2.811)	(21.139)	–	(7.834)	(76.718)	–
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	21.576	142.518	3.096	712	42.954	32

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	34.588	174.686	4.070	1.143.942	119.953	1.300.031
Ausgegebene Anteile	1.550	177.007	–	96.165	79.384	2
Zurückgegebene Anteile	(14.655)	(196.621)	(974)	(1.231.561)	(163.091)	(1.300.001)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	21.483	155.072	3.096	8.546	36.246	32

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	924.490	37,64	818.430	31,18	1.010.073	26,04
A2 USD	6.850.105	48,06	6.113.937	39,43	5.650.622	32,35
B2 USD	118.368	38,23	98.575	31,84	107.681	26,45
H2 USD	13.426	18,85	130.547	15,28	14.145.706	12,37
I2 USD	2.579.902	60,06	1.767.186	48,76	4.744.019	39,55
Z1 USD	10.539	327,70	8.456	265,45	278.972.597	214,59

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	2,24%	2,03%	1,96%
A2 USD	2,25%	2,25%	1,96%
B2 USD	3,75%	3,51%	3,46%
H2 USD	1,05%	1,02%	0,98%
I2 USD	1,18%	1,11%	1,18%

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
Z1 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,04418	-	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)*	23,44	23,73**	16,80**	8,18**
Russell 1000 TR	26,45	26,20	18,43	9,76
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H2 USD (brutto)*	19,36			
Russell 1000 TR + 2,00 %	20,80			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)*	23,44	21,85**	27,51**	(4,91)**	20,67**
Russell 1000 TR	26,45	20,96	31,43	(4,78)	21,69
H2 USD (brutto)*	24,74	24,25**	30,01**	(2,89)**	23,31**
Russell 1000 TR + 2,00 %	28,98	23,39	34,05	(2,87)	24,11

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Übertreffen des Russell 1000 Index um mindestens 2 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Microsoft Corp.	1.373	347.175	Apple, Inc.	2.766	393.553
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.8.21	300.000	300.000	Microsoft Corp.	1.228	362.866
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.7.21	300.000	300.000	Alphabet, Inc. „C“	123	332.802
Amazon.com, Inc.	76	256.160	Amazon.com, Inc.	78	267.121
Apple, Inc.	1.770	236.477	Meta Platforms, Inc. „A“	608	213.102
Alphabet, Inc. „C“	83	206.453	Adobe, Inc.	276	174.566
NVIDIA Corp.	259	146.427	Microchip Technology, Inc.	1.091	162.086
Apollo Asset Management, Inc.	2.343	145.293	Texas Instruments, Inc.	755	142.723
Procter & Gamble Co. (The)	1.021	138.274	Merck & Co., Inc.	1.665	127.272
Mastercard, Inc. „A“	369	135.333	JPMorgan Chase & Co.	801	126.181
AstraZeneca plc	2.391	129.202	Blackstone, Inc.	1.153	124.820
Advanced Micro Devices, Inc.	1.168	128.416	Procter & Gamble Co. (The)	873	122.079
UnitedHealth Group, Inc.	337	127.241	Air Products and Chemicals, Inc.	412	111.927
Howmet Aerospace, Inc.	3.855	125.804	Mastercard, Inc. „A“	305	106.921
Visa, Inc. „A“	541	123.262	Visa, Inc. „A“	456	104.243
Teledyne Technologies, Inc.	288	116.019	VICI Properties, Inc.	3.619	103.465
Meta Platforms, Inc. „A“	343	111.745	Constellation Brands, Inc. „A“	438	95.630
JPMorgan Chase & Co.	707	111.342	Deere & Co.	265	94.771
Constellation Brands, Inc. „A“	477	109.213	L3Harris Technologies, Inc.	415	92.974
OneMain Holdings, Inc.	1.850	108.908	Catalent, Inc.	710	90.398
Adobe, Inc.	198	107.570	Abbott Laboratories	692	86.967
Ferguson plc	761	107.321	Boston Scientific Corp.	1.900	83.458
Marvell Technology, Inc.	1.779	102.768	Bristol-Myers Squibb Co.	1.342	81.806
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 21.9.21	100.000	100.000	Aon plc, „A“	300	78.789
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.9.21	100.000	100.000	Booking Holdings, Inc.	34	77.699
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.11.21	100.000	100.000	Morgan Stanley	763	76.691
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.6.21	100.000	100.000	Netflix, Inc.	135	76.642
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.2.21	100.000	100.000	Citigroup, Inc.	1.073	75.140
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 2.7.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 4.8.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 8.7.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 6.7.21	100.000	99.999			
Texas Instruments, Inc.	460	86.273			

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund (vormals US Strategic 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 2,5 % 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 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 Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Russell 2500 Value 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.

Das Anlageziel, die Anlagepolitik und die Benchmark des Fonds wurden am 30. September 2021 geändert, und der Fonds wurde gleichzeitig von Janus Henderson US Strategic Value Fund in Janus Henderson US Small-Mid Cap Fund umbenannt.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

*Die Benchmark wurde am 30. September 2021 vom Russell 3000 Value Index auf den Russell 2500 Value Index geändert.

Überblick über den Fonds

Ted Thorne, *Portfoliomanager*

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund in US-Dollar eine Rendite von 21,1 % (netto) und 22,21 % (brutto), verglichen mit 23,99 % und einem Performanceziel von 27,09 % (brutto) für seine Benchmark, den Russell 2500® Value Index. Zum 30. September 2021 wurde die Strategie des US Strategic Value Portfolio in US Small-Mid Cap Value geändert, mit einer entsprechenden Änderung der Benchmark vom Russell 3000® Value Index zum Russell 2500® Value Index.

Der Fonds blieb während des Geschäftsjahres hinter seiner Benchmark zurück, was vor allem einer ungünstigen Titelauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter, Finanzen und Industrie zuzuschreiben war. Die Barmittelpositionierung und die Untergewichtung von Energiewerten bremsen die Wertentwicklung ebenfalls. Eine positive Titelauswahl im den Bereichen Kommunikationsdienstleistungen, Informationstechnologie und Gesundheitswesen sowie eine Untergewichtung des Kommunikationsdienstleistungssektors und eine Übergewichtung des Grundstoffsektors verstärkten die relative Performance.

Auf Einzeltitelebene zählte BWX Technologies, ein Anbieter von nuklearen Komponenten und Brennstoffen für die Verteidigungsindustrie, zu den Positionen, die die relative Wertentwicklung am stärksten belasteten. Das Unternehmen sah sich während des Jahres anhaltender Unsicherheit hinsichtlich des Ausblicks für staatliche Verteidigungsausgaben ausgesetzt, und die Aktien tendierte abwärts, nachdem das Unternehmen ein enttäuschendes Umsatz- und Gewinnwachstum gemeldet hatte. Auch der Anbieter von Sicherheitssoftware Check Point belastete die Rendite, nachdem die Aktie im Mai Kursverluste verzeichnet hatte.

LabCorp, ein weltweit führender Anbieter im Bereich der Biowissenschaften, zählte zu den Titeln, die das relative Ergebnis deutlich verbesserten. Die Aktie entwickelte sich überdurchschnittlich, was neben anhaltender Stärke bei COVID-19-Tests und der nicht mit COVID-19 verbundenen Laborarbeit – insbesondere hinsichtlich der erweiterten Test- und Behandlungsmöglichkeiten sowie des Zugangs zu klinischen Studien für Krebspatienten – auch dem Engagement aktivistischer Aktionäre im Unternehmen zu verdanken war. Außerdem profitierte die relative Performance von unserer neu eingerichteten Position in Teradyne, einem Anbieter von Testgeräten für die Halbleiter- und Elektronikfertigung. Der Aktienkurs stieg, nachdem das Unternehmen für das dritte Quartal unerwartet starke Gewinn- und Umsatzzahlen gemeldet hatte.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund (vormals US Strategic Value Fund) (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Als Value-Investoren auf der Suche nach günstig bewerteten, qualitativ hochwertigen Unternehmen machten wir uns im Jahresverlauf weiterhin Marktverwerfungen zunutze, um neue Positionen in mehreren Sektoren zu eröffnen, beispielsweise in den Bereichen zyklische Konsumgüter, Immobilien, Basiskonsumgüter, Gesundheitswesen, Industrie und Energie. Außerdem stockten wir vereinzelte bestehende Positionen in den Sektoren Grundstoffe, Finanzen, Industrie, Immobilien, Basiskonsumgüter und Technologie auf, da das Risiko-Ertrags-Verhältnis vergleichsweise günstiger geworden war. Im Gegenzug verringerte wir eine Position in einem Immobilienwert, dessen Bewertung gestiegen war, sodass uns das Risiko-Ertrags-Profil weniger attraktiv erschien. Außerdem lösten wir Positionen in Gesundheits-, Technologie- und Basiskonsumgüterwerten auf.

Im Laufe des Geschäftsjahres erhöhten wir die absolute Gewichtung der Sektoren zyklische Konsumgüter, Industrie, Immobilien, Energie und Grundstoffe innerhalb des Fonds und verringerten im Gegenzug die Gewichtung der Sektoren Basiskonsumgüter, Finanzen, Versorgung, Gesundheitswesen, Technologie und Kommunikationsdienstleistungen.

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

Januar 2022

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	212.549.484	125.821.794
Barmittel und Devisen	953.122	5.962.074
Forderungen:		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	199	-
Verkaufte Fondsanteile	118.836	1.777.091
Dividenden	175.825	119.672
Forderungen an den Investment-Manager	28	47
Summe Aktiva	213.797.494	133.680.678
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	12.086	5.748
Gekaufte Wertpapieranlagen	-	1.142.660
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	-	17
Zurückgekaufte Fondsanteile	320.992	194.784
Anlageverwaltungsgebühren	174.259	104.474
Anlegerbetreuungsgebühren	39.374	29.212
Vertriebsgebühren	982	937
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	36.564	16.797
Managementgebühren	4.158	2.428
Aufgelaufene Kosten	61.436	61.641
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	649.851	1.558.698
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	213.147.643	132.121.980

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	19.090	3.005
Dividendenerträge	3.860.890	2.505.186
Sonstige Erträge	14.246	63.406
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	31.518.069	4.567.721
Anlageerträge insgesamt	35.412.295	7.139.318
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.930.583	1.065.764
Anlegerbetreuungsgebühren	496.800	312.805
Vertriebsgebühren	12.314	10.625
Managementgebühren	47.501	13.262
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	126.351	78.701
Depotbankgebühren	29.700	27.360
Honorare der Abschlussprüfer	22.773	29.696
Druckkosten	2.564	705
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	37.305	47.164
Sonstige Gebühren	32.779	8.140
Aufwendungen insgesamt	2.738.670	1.594.222
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	(48)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	2.738.670	1.594.174
Nettobetriebsgewinn	32.673.625	5.545.144
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	-	(1.267)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(1.114.763)	(706.029)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	31.558.862	4.837.848

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	31.558.862	4.837.848
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	108.770.715	32.014.677
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(59.315.888)	(25.615.286)
Verwässerungsanpassung	11.974	2.319
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	49.466.801	6.401.710
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	81.025.663	11.239.558
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	132.121.980	120.882.422
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	213.147.643	132.121.980

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2020: 95,01% 125.520.653 USD)		
Kanada		
Baumaterial		
27.638	Masonite International Corp.	1,53 3.259.902
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
77.783	BWX Technologies, Inc.	1,75 3.724.250
Autoteile		
31.373	Autoliv, Inc.	1,52 3.244.282
24.096	Lear Corp.	2,07 4.408.363
		3,59 7.652.645
Banken		
117.995	Ameris Bancorp	2,75 5.861.992
187.098	Associated Banc-Corp.	1,98 4.226.544
354.725	First Horizon Corp.	2,72 5.792.659
200.090	Great Western Bancorp, Inc.	3,19 6.795.056
		10,64 22.676.251
Biotechnologie		
264.599	Exelixis, Inc.	2,27 4.836.870
Baumaterial		
17.071	Carlisle Cos., Inc.	1,99 4.235.656
Chemie		
50.881	FMC Corp.	2,62 5.591.313
49.842	Innospec, Inc.	2,11 4.502.726
		4,73 10.094.039
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
107.306	IAA, Inc.	2,55 5.431.830
Kommunikationsausrüstung		
19.751	F5, Inc.	2,27 4.833.267
Bau & Technik		
23.854	EMCOR Group, Inc.	1,43 3.038.761
Baustoffe		
31.780	Eagle Materials, Inc.	2,48 5.290.099
Behälter & Verpackungen		
223.734	Graphic Packaging Holding Co.	2,05 4.362.813
Elektrische Ausrüstung		
242.995	GrafTech International Ltd.	1,35 2.874.631
180.946	Thermon Group Holdings, Inc.	1,44 3.063.416
		2,79 5.938.047
Elektronische Geräte und Komponenten		
28.230	Insight Enterprises, Inc.	1,41 3.009.318
121.889	Vontier Corp.	1,76 3.745.649
		3,17 6.754.967
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
126.206	Americold Realty Trust	1,94 4.138.295
285.536	Apple Hospitality REIT, Inc.	2,16 4.611.406
61.466	Equity LifeStyle Properties, Inc.	2,53 5.388.110
25.780	Lamar Advertising Co., A	1,47 3.127.114
98.071	PotlatchDeltic Corp.	2,77 5.905.836
		10,87 23.170.761
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
28.131	Casey's General Stores, Inc.	2,60 5.551.653
Medizinische Geräte & Bedarf		
117.954	Envista Holdings Corp.	2,49 5.315.007

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
62.008	Globus Medical, Inc., A	2,10 4.476.978
		4,59 9.791.985
Gesundheitsanbieter & -dienste		
74.942	Cardinal Health, Inc.	1,81 3.858.764
52.209	Henry Schein, Inc.	1,90 4.047.764
		3,71 7.906.528
Versicherungen		
71.121	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	2,30 4.910.194
Internet & Direktmarketing Handel		
447.227	Curate Retail, Inc.	1,59 3.398.925
Maschinen		
19.913	Lincoln Electric Holdings, Inc.	1,30 2.777.266
37.253	Oshkosh Corp.	1,97 4.198.786
		3,27 6.976.052
Metalle & Bergbau		
155.664	Commercial Metals Co.	2,65 5.649.047
Öl, Gas & Treibstoffe		
28.851	Denbury, Inc.	1,04 2.209.698
231.017	Magnolia Oil & Gas Corp., A	2,05 4.359.291
		3,09 6.568.989
Pharma		
0	Viatrix, Inc.	0,00 4
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
32.755	MKS Instruments, Inc.	2,68 5.704.938
31.388	Teradyne, Inc.	2,41 5.132.880
		5,09 10.837.818
Software		
56.450	Black Knight Inc.	2,20 4.679.140
Fachhandel		
134.122	Torrid Holdings, Inc.	0,62 1.325.125
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
272.455	Hanesbrands, Inc.	2,14 4.555.448
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung		
87.269	WSFS Financial Corp.	2,05 4.373.922
Handelsgesellschaften & Händler		
119.493	H&E Equipment Services, Inc.	2,48 5.289.955
35.024	MSC Industrial Direct Co., Inc., A	1,38 2.944.117
		3,86 8.234.072
Jungferninseln, britische Lebensmittelprodukte		
299.574	Nomad Foods Ltd.	3,57 7.606.184
Stammaktien insgesamt		
		97,44 207.665.244
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)		
US-Schatzanweisungen/Anleihen		
4.700.000	0,0000 %, fällig am 04.01.22	2,20 4.700.005
Staatsanleihen insgesamt		
		2,20 4.700.005
Anlagen insgesamt (Kosten: 198.739.106 USD)		
		99,64 212.365.249

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)
----------------------------	--------------------------------	------------------------------

Devisentermingeschäfte (2020: 0,23% 301.141 USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
------------------	-------------------	---------------------------	---	---------------------------------

J.P. Morgan

EUR ²	11.460.083	USD	12.870.346	13.054.581	31. Jan. 22	0,07	184.235
Summe						0,07	184.235

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **99,71 212.549.484**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: (0,01)% USD (5.748))
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
------------------	-------------------	---------------------------	---	----------------------------------

J.P. Morgan

USD ²	1.577.910	EUR	1.395.791	1.589.996	31. Jan. 22	0,00	(12.086)
Summe						0,00	(12.086)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **0,00 (12.086)**

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,13
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	2,20
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,09
Sonstige Aktiva	0,58
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	207.665.244	-	-	207.665.244
Devisentermingeschäfte	-	172.149	-	172.149
Staatsanleihen	-	4.700.005	-	4.700.005
Wertpapieranlagen insgesamt	207.665.244	4.872.154	-	212.537.398

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	125.520.653	-	-	125.520.653
Devisentermingeschäfte	-	295.393	-	295.393
Wertpapieranlagen insgesamt	125.520.653	295.393	-	125.816.046

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A1 USD Anteile	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	E2 USD Anteile	H2 HEUR Anteile	H2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	45.781	351.370	1.096.164	46.550	20.904	63.484	309	300
Ausgegebene Anteile	90.695	56.861	699.534	-	7.178	115.070	-	-
Zurückgegebene Anteile	(16.033)	(83.666)	(685.391)	(4.305)	(12.855)	(23.546)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	120.443	324.565	1.110.307	42.245	15.227	155.008	309	300

	I1 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	3.000	23.609	2.374.097
Ausgegebene Anteile	-	8.042	1.978.655
Zurückgegebene Anteile	(3.000)	(6.674)	(767.803)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	24.977	3.584.949

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A1 USD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	Klasse I\$dis	E2 HEUR	E2 USD	H2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	53.054	447.302	1.114.695	49.357	2.408	14.046	300	3.270
Ausgegebene Anteile	17.058	30.281	306.886	835	–	6.858	65.420	–
Zurückgegebene Anteile	(24.331)	(126.213)	(325.417)	(3.642)	(2.408)	–	(2.236)	(2.961)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	45.781	351.370	1.096.164	46.550	–	20.904	63.484	309

	H2 USD	I1 USD	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	4.032	–	41.369	2.108.187
Ausgegebene Anteile	–	3.000	1.593	684.288
Zurückgegebene Anteile	(3.732)	–	(19.353)	(418.378)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	3.000	23.609	2.374.097

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	3.013.814	25,02	955.615	20,87	1.078.962	20,34
A2 HEUR	10.387.934	28,11	10.176.005	23,71	11.807.206	23,53
A2 USD	40.454.282	36,44	33.316.793	30,39	32.962.423	29,57
B2 USD	1.204.498	28,51	1.123.934	24,14	1.177.088	23,85
Klasse I\$dis	–	–	38.094	12,70	53.276	22,12
E2 HEUR	343.353	19,81	430.718	16,87	266.418	16,91
E2 USD	2.482.082	16,01	856.860	13,50	3.979	13,26
H2 HEUR	6.471	18,39	5.795	15,35	55.342	15,09
H2 USD	6.354	21,18	5.247	17,49	67.933	16,85
I1 USD	–	–	38.094	12,70	–	–
I2 HEUR	654.108	23,00	554.597	19,23	878.381	18,93
I2 USD	154.594.747	43,12	84.658.322	35,66	72.531.414	34,40

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A1 USD	1,90%	1,93%	1,92%
A2 HEUR	1,92%	1,93%	1,92%
A2 USD	1,92%	1,94%	1,92%
B2 USD	3,42%	3,43%	3,42%
E2 HEUR	2,90%	2,98%	2,92%
E2 USD	2,90%	2,96%	2,93%
H2 HEUR	0,88%	0,96%	0,99%
H2 USD	0,90%	0,95%	1,00%
I1 USD	1,04%	1,04%	1,19%
I2 HEUR	1,05%	1,11%	1,17%
I2 USD	1,05%	1,12%	1,12%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)* Russell 2500 Value TR	21,1 23,99	15,80** 17,21	9,62** 10,76	6,32** 7,93
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H2 USD (brutto)* Russell 2500 Value TR + 2,50 %	11,78 13,53			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)* Russell 2500 Value TR	21,1 23,99	2,77** 2,87	26,04** 26,26	(9,25)** (8,58)	12,29** 13,19
H2 USD (brutto)* Russell 2500 Value TR + 2,50 %	22,21 27,09	4,75** 5,45	28,46** 29,41	(7,45)** (6,28)	14,54** 16,01

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Übertreffen des Russell 2500 Value Index um mindestens 2,5 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 24.2.21	8.600.000	8.599.986	Laboratory Corp. of America Holdings	31.457	8.999.528
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 6.10.21	8.300.000	8.299.986	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	24.694	6.840.506
Nomad Foods Ltd.	299.574	8.266.808	Alphabet, Inc. „A“	2.414	6.549.646
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 5.10.21	8.200.000	8.199.986	CMC Materials, Inc.	37.019	6.460.474
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 7.10.21	8.000.000	7.999.987	Oracle Corp.	64.582	5.780.273
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 24.11.21	7.400.000	7.399.990	Citigroup, Inc.	80.804	5.771.622
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 8.10.21	7.400.000	7.399.988	Marathon Petroleum Corp.	86.416	5.572.560
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.12.21	7.400.000	7.399.969	Regions Financial Corp.	254.110	5.487.336
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.12.21	7.300.000	7.299.990	Mercury Systems, Inc.	100.150	5.183.053
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.10.21	7.300.000	7.299.951	Analog Devices, Inc.	29.023	4.981.659
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.11.21	7.200.000	7.199.990	UniFirst Corp.	21.988	4.822.051
IAA, Inc.	129.300	7.116.578	Atlantic Union Bankshares Corp.	131.246	4.784.497
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.11.21	6.900.000	6.899.981	Check Point Software Technologies, Ltd.	41.233	4.752.995
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 25.3.21	6.800.000	6.799.991	Colgate-Palmolive Co.	58.840	4.478.794
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.12.21	6.700.000	6.699.991	Citizens Financial Group, Inc.	92.715	4.388.885
Ameris Bancorp	126.371	6.646.994	Electronic Arts, Inc.	31.962	4.351.916
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.4.21	6.600.000	6.599.978	American Woodmark Corp.	62.320	4.248.083
Great Western Bancorp, Inc.	200.090	6.548.633	Emergent BioSolutions, Inc.	100.831	4.198.519
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 14.4.21	6.500.000	6.499.991	Brigham Minerals, Inc.	207.011	4.054.611
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 29.11.21	6.500.000	6.499.973	Comcast Corp. „A“	71.542	3.990.434
			Cerner Corp.	54.823	3.909.178
			Johnson & Johnson	23.992	3.908.518
			Discover Financial Services	29.922	3.820.922
			Charles Schwab Corp. (The)	50.495	3.812.782
			Equity Commonwealth	143.402	3.733.144
			Chubb, Ltd.	20.768	3.648.326
			CDK Global, Inc.	88.605	3.597.456
			PepsiCo, Inc.	22.788	3.476.300
			WNS Holdings Ltd.	39.748	3.364.484
			W R Grace & Co.	48.351	3.353.567
			Quidel Corp.	25.571	3.148.720
			Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	22.749	3.057.726
			Donaldson Co., Inc.	51.541	3.051.041
			Alliant Energy Corp.	53.993	3.050.373
			Cisco Systems, Inc.	53.980	3.020.028
			Diodes, Inc.	30.976	2.978.526
			Lamb Weston Holdings, Inc.	46.158	2.852.038
			Vulcan Materials Co.	15.896	2.773.671
			Evergy, Inc.	46.116	2.701.110
			Sunstone Hotel Investors, Inc.	216.835	2.641.955
			Columbia Sportswear Co.	25.424	2.605.444
			Enterprise Financial Services Corp.	55.680	2.546.443

Janus Henderson US Venture Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Übertreffen des Russell 2000 Growth Index um mindestens 2 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 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 unter Bezugnahme auf den Russell 2000 Growth Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Unternehmen, in die er investieren kann, und er 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Jonathan Coleman und Scott Stutzman, *Portfoliomanager*

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson US Venture Fund in US-Dollar eine Rendite von 5,78 % (netto) und 6,79 % (brutto), verglichen mit 2,83 % und einem Performanceziel von 4,89 % (brutto) für seine

Benchmark, den Russell 2000® Growth Index. Die Titelauswahl im Gesundheits- und Grundstoffsektor verstärkte die relative Performance. Die Titelauswahl bei zyklischen und nicht-zyklischen Konsumgütern hingegen belastete die Wertentwicklung.

Es war ermutigend zu sehen, dass eine Reihe unserer Unternehmen mit moderatem Wachstum im Jahresverlauf belohnt wurden. Hierzu zählte auch ON Semiconductor, ein weltweit führender Anbieter fortschrittlicher Halbleiter. Das Unternehmen hat von starken Nachfrage- und Preistrends in wachstumsstarken Bereichen wie Elektrofahrzeuge und Automation profitiert. Außerdem hat es seine Kostenstruktur unter der Leitung eines disziplinierten neuen Managementteams rationalisiert.

Valvoline bescherte dem Fonds ebenfalls erhebliche Zugewinne. Neben dem Vertrieb von Ölprodukten für den Automobilsektor betreibt das Unternehmen auch einen kundenorientierten Öl-Schnellwechsdienst. Diese Geschäftssparte erzielt zwar schon seit mehreren Jahren zweistelliges Umsatzwachstum, ist in weiten Teilen der USA jedoch nach wie vor unterrepräsentiert. Valvoline hat Pläne angekündigt, sein Netz von Ölwechselstellen zu erweitern.

QuantumScape belastete die Wertentwicklung erheblich. Das Unternehmen entwickelt einen Festkörper-Akku der nächsten Generation, mit dem sich die Ladezeit von Elektrofahrzeugen verringern und die Reichweite potenziell erhöhen könnte. Wir hatten im Jahr 2020 in das Unternehmen investiert und die Aktie war zunächst aufgrund der Begeisterung der Anleger über diese potenziell bahnbrechende Technologie gestiegen. Angesichts dieser Kursgewinne hatten wir unsere Position deutlich verringert, da die Bewertung der Aktie ein sehr hohes Niveau erreicht hatte, und der zeitliche Rahmen für die Kommerzialisierung recht lang ist. Leider wurde unsere kleine Position durch einen Rückgang des Aktienkurses belastet, da die Begeisterung über diese enorme potenzielle Chance durch die Realität der Produktionshürden, die das Unternehmen noch überwinden muss, gedämpft wurde.

LivePerson, das die Wertentwicklung ebenfalls bremste, bietet eine Software-as-a-Service-Plattform an, mit der Einzelhändler und Marken in Echtzeit mit ihren Kunden interagieren können. Das Unternehmen hat weiter Marktanteile hinzugewonnen, da sich seine durch künstliche Intelligenz unterstützte Online-Chat-Funktion bei der Steigerung des Umsatzes und der Kundenzufriedenheit bewährt hat. Trotz eines starken Umsatzwachstums lag das Gewinnwachstum des Unternehmens im dritten Quartal leicht unter den Erwartungen. Der Markt hatte nur wenig Geduld, auch wenn die Gewinnerwartungen nur knapp verpasst wurden. Daher musste die Aktie im vierten Quartal Kursverluste hinnehmen.

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

Januar 2022

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	258.782.571	250.598.705
Barmittel und Devisen	3.417.661	17.345.595
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	18.916
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	449	291
Verkaufte Fondsanteile	95.913	2.779.453
Dividenden	31.066	21.524
Sonstige Forderungen	10.600	18.977
Summe Aktiva.	262.338.260	270.783.461
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	92.425	84.938
Überziehungskredite und Devisen.	1	1
Gekaufte Wertpapieranlagen	1.709.913	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	2.147.899	3.852.404
Anlageverwaltungsgebühren	269.220	277.298
Anlegerbetreuungsgebühren	57.281	54.792
Vertriebsgebühren	1.508	1.571
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	46.598	25.772
Managementgebühren	5.325	5.013
Aufgelaufene Kosten	84.776	70.464
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	4.414.946	4.372.253
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen.	257.923.314	266.411.208

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	22.276	6.960
Dividendenerträge	821.371	697.113
Sonstige Erträge	74.817	-
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	12.931.008	64.973.875
Anlageerträge insgesamt	13.849.472	65.677.948
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	3.549.617	2.314.911
Anlegerbetreuungsgebühren	756.918	456.680
Vertriebsgebühren	18.593	15.268
Managementgebühren	66.964	24.814
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	170.679	125.869
Depotbankgebühren	63.580	46.710
Honorare der Abschlussprüfer	18.765	24.180
Druckkosten	4.188	(1.144)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	61.211	53.763
Sonstige Gebühren	39.301	8.546
Aufwendungen insgesamt	4.749.816	3.069.597
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	-
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	4.749.816	3.069.597
Nettobetriebsgewinn	9.099.656	62.608.351
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(239.404)	(192.485)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	8.860.252	62.415.866

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	8.860.252	62.415.866
Kapitalanteilschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	75.791.662	86.920.052
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(93.158.166)	(69.460.992)
Verwässerungsanpassung	18.358	8.815
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(17.348.146)	17.467.875
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(8.487.894)	79.883.741
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	266.411.208	186.527.467
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	257.923.314	266.411.208

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2020: 93,47% 249.028.376 USD)		
Bermuda		
Biotechnologie		
58.702 Myovant Sciences Ltd.	0,35	913.990
Kanada		
Biotechnologie		
47.080 Essa Pharma, Inc.	0,26	668.536
Elektronische Geräte und Komponenten		
11.023 Novanta, Inc.	0,75	1.943.686
IT-Dienstleistungen		
152.674 Payfare, Inc.	0,39	1.010.223
Maschinen		
64.944 ATS Automation Tooling Systems, Inc.	1,00	2.579.380
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
9.418 FirstService Corp.	0,72	1.850.354
Software		
50.770 Descartes Systems Group, Inc. (The)	1,63	4.199.026
Kaimaninseln		
Unterhaltung		
61.885 Manchester United plc, A	0,34	881.242
Dänemark		
Biotechnologie		
7.356 Ascendis Pharma A/S	0,38	989.603
Frankreich		
Metalle & Bergbau		
114.535 Constellium SE	0,80	2.051.322
Irland		
Medizinische Geräte & Bedarf		
9.380 STERIS plc	0,89	2.283.186
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
9.022 ICON plc	1,08	2.794.113
Israel		
Internet & Direktmarketing Handel		
17.861 Global-e Online Ltd.	0,44	1.132.209
Maschinen		
13.205 Kornit Digital, Ltd.	0,78	2.010.461
Software		
23.757 Nice Ltd.	2,80	7.212.625
Jersey		
IT-Dienstleistungen		
42.364 WNS Holdings Ltd.	1,45	3.737.352
Professionelle Dienstleistungen		
133.169 Clarivate plc	1,21	3.132.135
Luxemburg		
Chemie		
68.151 Perimeter Solutions SA	0,37	946.617
Vereinigtes Königreich		
Biotechnologie		
7.165 Bicycle Therapeutics plc	0,17	436.134
39.997 Centessa Pharmaceuticals plc	0,17	450.366
	0,34	886.500
Maschinen		
83.419 Gates Industrial Corp. plc	0,51	1.327.196

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
USA		
Autoteile		
29.038 QuantumScape Corp.	0,25	644.353
14.776 Visteon Corp.	0,64	1.642.205
	0,89	2.286.558
Automobilsektor		
16.327 Thor Industries, Inc.	0,66	1.694.253
Banken		
59.536 Bancorp, Inc. (The)	0,58	1.506.856
Biotechnologie		
20.091 Eagle Pharmaceuticals, Inc.	0,40	1.023.034
29.690 Global Blood Therapeutics, Inc.	0,34	869.026
38.678 Halozyme Therapeutics, Inc.	0,60	1.555.242
35.505 Icosavax, Inc.	0,32	812.354
40.930 Insmed, Inc.	0,43	1.114.933
17.062 Ligand Pharmaceuticals, Inc.	1,02	2.635.397
8.382 Mirati Therapeutics, Inc.	0,48	1.229.556
17.821 Neurocrine Biosciences, Inc.	0,59	1.517.815
29.348 Praxis Precision Medicines, Inc.	0,22	578.156
26.418 PTC Therapeutics, Inc.	0,41	1.052.229
35.964 Travere Therapeutics, Inc.	0,43	1.116.323
44.215 Vaxcyte, Inc., Private Placement	0,41	1.051.872
	5,65	14.555.937
Baumaterial		
19.100 CSW Industrials, Inc.	0,90	2.308.426
157.452 Janus International Group, Inc.	0,76	1.971.299
57.408 Zurn Water Solutions Corp.	0,81	2.089.651
	2,47	6.369.376
Kapitalmärkte		
55.870 AssetMark Financial Holdings, Inc.	0,57	1.464.353
35.647 Focus Financial Partners, Inc., A	0,83	2.128.839
32.599 LPL Financial Holdings, Inc.	2,02	5.218.774
170.967 Thayer Ventures, Privatplatzierung	0,67	1.726.767
	4,09	10.538.733
Chemie		
47.977 Sensient Technologies Corp.	1,86	4.800.579
125.984 Valvoline, Inc.	1,82	4.697.943
	3,68	9.498.522
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
56.728 Brady Corp., A	1,19	3.057.639
14.649 Montrose Environmental Group, Inc.	0,40	1.032.901
	1,59	4.090.540
Konsumentenkredite		
5.423 LendingTree, Inc.	0,26	664.860
62.739 Sandbridge Consumer Fund II LP	0,07	167.513
	0,33	832.373
Behälter & Verpackungen		
45.561 Sealed Air Corp.	1,19	3.074.001
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
40.945 Frontdoor, Inc.	0,58	1.500.634
75.305 Stride, Inc.	0,97	2.509.916
58.686 Terminix Global Holdings, Inc.	1,03	2.654.368
	2,58	6.664.918
Elektrische Ausrüstung		
27.867 EnerSys	0,85	2.203.165
11.848 Regal Rexnord Corp.	0,78	2.016.293
	1,63	4.219.458

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	
Elektronische Geräte und Komponenten			
51.674	908 Devices, Inc.	0,52	1.336.806
43.291	Napco Security Technologies, Inc.	0,84	2.163.684
29.774	National Instruments Corp.	0,50	1.300.231
26.311	OSI Systems, Inc.	0,95	2.452.185
4.264	Rogers Corp.	0,45	1.164.072
		3,26	8.416.978
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
87.985	Easterly Government Properties, Inc.	0,78	2.016.616
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
6.777	Casey's General Stores, Inc.	0,52	1.337.441
Lebensmittelprodukte			
80.973	AppHarvest, Inc.	0,12	314.985
44.979	Hain Celestial Group, Inc. (The)	0,74	1.916.555
52.103	Laird Superfood, Inc.	0,26	679.423
		1,12	2.910.963
Medizinische Geräte & Bedarf			
110.303	Alphatec Holdings, Inc.	0,49	1.260.763
84.519	Axogen, Inc.	0,31	791.943
34.669	CryoPort, Inc.	0,80	2.051.365
19.302	Glaukos Corp.	0,33	857.781
29.632	Globus Medical, Inc., A	0,83	2.139.430
5.827	Heska Corp.	0,41	1.063.369
10.811	ICU Medical, Inc.	1,00	2.565.883
7.039	Insulet Corp.	0,73	1.872.867
46.136	Integra LifeSciences Holdings Corp.	1,20	3.090.651
42.683	Paragon 28, Inc.	0,29	755.062
29.899	Sight Sciences, Inc.	0,20	525.325
15.450	Surmodics, Inc.	0,29	743.917
38.807	Treace Medical Concepts, Inc.	0,28	723.362
		7,16	18.441.718
Gesundheitsanbieter & -dienste			
18.233	HealthEquity, Inc.	0,31	806.628
21.616	ModivCare, Inc.	1,24	3.205.437
		1,55	4.012.065
Medizintechnik			
23.330	Phreesia, Inc.	0,38	971.928
Hotels, Restaurants & Freizeit			
36.228	Dutch Bros, Inc., A	0,72	1.844.367
26.395	Monarch Casino & Resort, Inc.	0,76	1.951.910
		1,48	3.796.277
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
36.501	Lovesac Co. (The)	0,94	2.418.556
Versicherungen			
19.187	RLI Corp.	0,83	2.150.863
119.729	Trean Insurance Group, Inc.	0,41	1.066.785
		1,24	3.217.648
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
36.390	Ziff Davis, Inc.	1,56	4.034.195
Internet & Direktmarketing Handel			
98.203	CarParts.com, Inc.	0,43	1.099.874
28.720	Xometry, Inc., A	0,57	1.471.900
		1,00	2.571.774
IT-Dienstleistungen			
17.576	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1,25	3.213.244
23.838	Euronet Worldwide, Inc.	1,10	2.840.774
57.148	Repay Holdings Corp.	0,41	1.044.094
15.915	Shift4 Payments, Inc., A	0,36	921.956

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	
11.788	WEX, Inc.	0,64	1.654.917
		3,76	9.674.985
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
4.490	Bio – Techne Corp.	0,90	2.322.857
49.038	Codexis, Inc.	0,59	1.533.418
40.590	Inotiv, Inc.	0,66	1.707.621
60.737	NeoGenomics, Inc.	0,80	2.072.346
		2,95	7.636.242
Maschinen			
9.821	Alamo Group, Inc.	0,56	1.445.455
28.576	Hydrofarm Holdings Group, Inc.	0,31	808.415
23.297	ITT, Inc.	0,92	2.380.720
8.981	Nordson Corp.	0,89	2.292.580
43.062	SPX Corp.	1,00	2.569.940
		3,68	9.497.110
Medien			
113.763	Advantage Solutions, Inc.	0,35	912.379
20.206	John Wiley & Sons, Inc., A	0,45	1.157.198
		0,80	2.069.577
Körperpflege			
47.002	BellRing Brands, Inc., A	0,52	1.340.967
Pharma			
54.669	Catalent, Inc.	2,71	6.999.272
42.234	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	0,20	516.944
21.024	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	0,16	413.542
43.393	Zogenix, Inc.	0,27	705.136
		3,34	8.634.894
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
75.194	Project Boundary, Privatplatzierung	0,41	1.044.445
47.318	Redfin Corp.	0,70	1.816.538
		1,11	2.860.983
Straße & Schiene			
2.842	AMERCO	0,80	2.063.946
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
87.600	ON Semiconductor Corp.	2,31	5.949.792
Software			
25.053	Altair Engineering, Inc., A	0,75	1.937.098
38.943	AvidXchange Holdings, Inc.	0,23	586.482
40.061	Blackbaud, Inc.	1,23	3.164.018
110.293	ChannelAdvisor Corp.	1,06	2.722.031
35.159	Clear Secure, Inc., A	0,43	1.102.938
15.208	Consensus Cloud Solutions, Inc.	0,34	880.086
37.931	CoreCard Corp.	0,57	1.471.723
34.175	Enfusion, Inc., A	0,28	715.624
30.533	EngageSmart, Inc.	0,29	736.456
27.510	Envestnet, Inc.	0,85	2.182.643
40.723	Expensify, Inc., A	0,69	1.791.812
14.564	ForgeRock, Inc., A	0,15	388.713
47.935	LivePerson, Inc.	0,66	1.712.238
16.150	Paylocity Holding Corp.	1,48	3.813.984
59.339	Sailpoint Technologies Holdings, Inc.	1,11	2.868.447
52.560	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1,67	4.308.869
9.079	Trade Desk, Inc. (The), A	0,32	832.000
4.602	Tyler Technologies, Inc.	0,96	2.475.646
112.718	Vonage Holdings Corp.	0,91	2.343.407
70.603	Yext, Inc.	0,27	700.382
		14,25	36.734.597
Fachhandel			
9.733	Williams-Sonoma, Inc.	0,64	1.646.142

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
----------------------------	--------------------------------	------------------------------

Handelsgesellschaften & Händler			
106.816	Core & Main, Inc., A	1,26	3.240.797

Jungferninseln, britische Kapitalmärkte			
73.057	Everarc Holdings Ltd., Warrant, fällig am 10.11.22	0,06	146.370

Stammaktien insgesamt 98,30 253.523.842

Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)		
------------------------------------	--	--

US-Schatzanweisungen/Anleihen			
3.200.000	0,0000 %, fällig am 04.01.22	1,24	3.200.003

Staatsanleihen insgesamt 1,24 3.200.003

Vorzugsaktien (2020: 0,16% 418.437 USD)		
---	--	--

USA		
-----	--	--

Medizinische Geräte & Bedarf			
38.252	Sight Sciences, Inc., Privatplatzierung	0,25	638.483

Immobilienverwaltung & -entwicklung			
143.541	Apartment List, Inc., Privatplatzierung	0,20	524.355

Vorzugsaktien insgesamt 0,45 1.162.838

Anlagen insgesamt (Kosten: 171.970.570 USD) 99,99 257.886.683

Devisentermingeschäfte (2020: 0,43% 1.151.892 USD)		
--	--	--

Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
------------------	-------------------	---------------------------	----------------	--------------------------------	---------------------------------

Barclays							
USD	2.253.528	CAD	2.785.000	2.201.636	20. Jan. 22	0,02	51.892
USD	350.298	GBP	253.800	343.518	20. Jan. 22	0,00	6.780

Citibank							
USD	2.553.231	CAD	3.157.900	2.496.425	20. Jan. 22	0,02	56.806
USD	242.526	GBP	175.800	237.945	20. Jan. 22	0,00	4.581

Credit Suisse							
CAD	648.000	USD	505.861	512.266	20. Jan. 22	0,00	6.405

HSBC							
GBP	74.000	USD	98.318	100.159	20. Jan. 22	0,00	1.841
USD	2.552.265	CAD	3.157.700	2.496.268	20. Jan. 22	0,02	55.997

J.P. Morgan							
EUR ²	43.151.264	USD	48.459.050	49.155.116	31. Jan. 22	0,25	696.066
GBP	31.000	USD	41.542	41.959	20. Jan. 22	0,00	417
USD	620.427	CAD	781.000	617.407	20. Jan. 22	0,00	3.020
USD	629.491	GBP	456.600	618.008	20. Jan. 22	0,00	11.483

State Street							
GBP	29.000	USD	38.651	39.251	20. Jan. 22	0,00	600

Summe 0,31 895.888

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,30 258.782.571

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	
---	--

Devisentermingeschäfte (2020: (0,03)% (84.938) USD)	
---	--

Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
------------------	-------------------	---------------------------	----------------	--------------------------------	----------------------------------

Barclays							
GBP	21.000	USD	28.946	28.424	20. Jan. 22	0,00	(522)

HSBC							
GBP	22.000	USD	30.348	29.777	20. Jan. 22	0,00	(571)
USD	25.570	GBP	19.000	25.716	20. Jan. 22	0,00	(146)

J.P. Morgan							
CAD	319.000	USD	258.248	252.180	20. Jan. 22	0,00	(6.068)
USD ²	10.353.636	EUR	9.160.303	10.434.819	31. Jan. 22	0,00	(81183)
USD	211.267	GBP	158.000	213.853	20. Jan. 22	0,00	(2.586)

State Street							
USD	60.912	GBP	46.000	62.261	20. Jan. 22	0,00	(1.349)

Summe 0,00 (92.425)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt 0,00 (92.425)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

% des Gesamtvermögens

Analysis des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	95,06
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	1,28
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,34
Sonstige Aktiva	3,32
Summe Aktiva	100,00

* Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2021 vom Janus Henderson Global Pricing Committee bestimmt.

◇ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	250.438.747	3.085.095	–	253.523.842
Devisentermingeschäfte	–	803.463	–	803.463
Staatsanleihen	–	3.200.003	–	3.200.003
Vorzugsaktien	–	638.483	524.355	1.162.838
Wertpapieranlagen insgesamt	250.438.747	7.727.044	524.355	258.690.146

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Vorzugsaktien von Stufe 3 auf Stufe 2.

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	236.384.152	12.119.869 ^{1,2}	524.355	249.028.376
Devisentermingeschäfte	–	1.066.954	–	1.066.954
Vorzugsaktien	–	–	418.437	418.437
Wertpapieranlagen insgesamt	236.384.152	13.186.823	942.792	250.513.767

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 527 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 1.529.039 USD geführt.

²Am 31. Dezember 2020 wurde bei Anlagen mit einem beizulegenden Zeitwert von 10.590.830 USD in Übereinstimmung mit den Bewertungsgrundsätzen des GPC ein Liquiditätsabschlag angewendet.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee (Ausschuss für die Preisbestimmung, GPC) zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2021 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Apartment List, Inc., Privatplatzierung	524.355	0,20%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Summe	524.355		

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2020 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Apartment List, Inc.	524.355	0,20%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Sight Sciences, Inc.	418.437	0,16%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Summe	942.792		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A1 USD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 USD	H2 GBP	H2 HEUR	H2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	25.918	339.261	1.759.087	56.968	27.546	254.504	9.929	2.857.141
Ausgegebene Anteile	38.881	98.967	770.403	-	87.125	56.475	36.595	143.028
Zurückgegebene Anteile	(7.445)	(118.995)	(832.574)	(3.030)	(25.726)	(47.765)	(5.075)	(150.489)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	57.354	319.233	1.696.916	53.938	88.945	263.214	41.449	2.849.680

	I2 HEUR	I2 USD	V2 HEUR	V2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	747.492	1.287.948	-	-
Ausgegebene Anteile	140.857	441.467	251	300
Zurückgegebene Anteile	(256.673)	(707.472)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	631.676	1.021.943	251	300

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A1 USD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 USD	H2 GBP	H2 HEUR	H2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	12.458	462.131	1.389.215	64.097	1.056	128.489	28.090	3.419.074
Ausgegebene Anteile	15.078	52.907	1.431.915	-	27.246	149.067	-	142.899
Zurückgegebene Anteile	(1.618)	(175.777)	(1.062.043)	(7.129)	(756)	(23.052)	(18.161)	(704.832)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	25.918	339.261	1.759.087	56.968	27.546	254.504	9.929	2.857.141

	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	764.862	962.594
Ausgegebene Anteile	226.451	623.826
Zurückgegebene Anteile	(243.821)	(298.472)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	747.492	1.287.948

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	2.146.491	37,43	930.468	35,90	341.696	27,43
A2 HEUR	14.159.661	38,96	15.689.797	37,86	15.287.355	29,49
A2 USD	71.365.147	42,06	71.001.225	40,36	42.841.881	30,84
B2 USD	1.823.715	33,81	1.867.687	32,78	1.621.739	25,30
E2 USD	1.722.084	19,36	514.413	18,67	15.146	14,34
H2 GBP	14.841.025	41,66	13.568.653	38,99	5.156.486	30,30
H2 HEUR	776.721	16,46	181.095	14,93	361.221	11,47
H2 USD	76.118.781	26,71	72.155.413	25,25	64.997.715	19,01
I2 HEUR	23.695.097	32,95	28.994.593	31,75	21.056.921	24,55
I2 USD	51.268.694	50,17	61.507.864	47,76	34.847.307	36,20
V2 HEUR	2.863	10,04	-	-	-	-
V2 USD	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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A1 USD	2,41%	2,42%	2,43%
A2 HEUR	2,42%	2,44%	2,43%
A2 USD	2,42%	2,42%	2,43%
B2 USD	3,41%	3,44%	3,43%
E2 USD	2,89%	2,92%	2,92%
H2 GBP	0,90%	0,93%	0,99%
H2 HEUR	0,90%	0,93%	0,99%
H2 USD	0,90%	0,94%	0,98%
I2 HEUR	1,60%	1,63%	1,68%
I2 USD	1,60%	1,63%	1,71%
V2 HEUR*	2,28%	–	–
V2 USD*	2,29%	–	–

*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 US Venture Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)*	5,78	20,32**	14,55**	6,75**
Russell 2000 Growth TR	2,83	21,16	14,54	6,62
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H2 USD (brutto)*	17,39			
Russell 2000 Growth TR + 2,00 %	16,83			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)*	5,78	30,84**	27,75**	(7,08)**	21,86**
Russell 2000 Growth TR	2,83	34,63	28,48	(9,31)	22,17
H2 USD (brutto)*	6,79	34,02**	30,86**	(4,79)**	24,90**
Russell 2000 Growth TR + 2,00 %	4,89	37,33	31,05	(7,49)	24,60

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Übertreffen des Russell 2000 Growth Index um mindestens 2 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 13.1.21	21.800.000	21.799.958	QuantumScape Corp.	85.266	5.110.548
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 25.1.21	20.200.000	20.199.882	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	28.750	3.511.825
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.1.21	19.300.000	19.299.962	Heska Corp.	12.852	2.711.199
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 5.1.21	19.200.000	19.199.963	Catalent, Inc.	21.691	2.667.866
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.1.21	18.900.000	18.899.963	RealPage, Inc.	26.982	2.343.799
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 13.05.21	18.000.000	17.999.975	Kornit Digital, Ltd.	20.192	2.198.925
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.05.21	18.000.000	17.999.975	Rogers Corp.	8.105	2.137.387
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.1.21	17.800.000	17.799.965	Construction Partners, Inc.	62.161	2.054.303
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 21.1.21	17.800.000	17.799.965	Medallia, Inc.	59.142	1.994.007
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 12.05.21	17.600.000	17.599.976	Bio – Techne Corp.	3.679	1.745.191
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 17.05.21	17.500.000	17.499.927	Standex International Corp.	19.236	1.719.422
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 11.1.21	17.500.000	17.499.898	Insulet Corp.	5.923	1.613.083
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.2.21	17.300.000	17.299.971	Guidewire Software, Inc.	12.604	1.495.021
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.2.21	17.200.000	17.199.971	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	33.921	1.450.045
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 8.1.21	17.200.000	17.199.967	Broadridge Financial Solutions, Inc.	8.003	1.387.528
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 11.2.21	17.100.000	17.099.971	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	8.659	1.346.284
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.2.21	17.100.000	17.099.971	CryoPort, Inc.	17.487	1.329.226
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 8.2.21	17.100.000	17.099.914	HB Fuller Co.	21.945	1.273.021
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.2.21	17.100.000	17.099.886	Montrose Environmental Group, Inc.	25.833	1.255.158
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 18.05.21	16.900.000	16.899.977	Vonage Holdings Corp.	63.642	1.249.604
			STERIS plc	5.832	1.246.220
			ITT, Inc.	13.178	1.223.183
			Lovesac Co. (The)	17.740	1.164.104
			Nice Ltd.	4.286	1.147.295
			Redfin Corp.	16.128	1.141.075
			Carter's, Inc.	11.011	1.115.906
			Descartes Systems Group, Inc. (The)	14.887	1.111.275
			Hyster-Yale Materials Handling, Inc.	18.955	1.106.249
			Paylocity Holding Corp.	5.022	1.074.322
			Pulmonx Corp.	20.755	1.071.865
			Globus Medical, Inc. „A“	13.020	1.015.071
			FibroGen, Inc.	37.084	961.890
			Napco Security Technologies, Inc.	26.026	961.382
			Everbridge, Inc.	12.640	946.882

Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 09. Juli 2021 eingestellt.

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

Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	1.062.918.412
Barmittel und Devisen	282.087	10.883.798
Barsicherheiten	–	2.180.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	20.300
Dividenden	17.659	806.069
Sonstige Forderungen	222.762	351.138
Summe Aktiva	522.508	1.077.159.717
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	328.594
Überziehungskredite und Devisen	–	1
Zurückgekaufte Fondsanteile	411.246	–
Anlageverwaltungsgebühren	5.770	71.720
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	13.840	114.556
Managementgebühren	(4.589)	16.705
Aufgelaufene Kosten	96.241	185.531
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	522.508	717.107
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	–	1.076.442.610

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 09. Juli 2021 eingestellt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	159.905	138.582
Dividendenerträge	9.949.160	18.194.162
Sonstige Erträge	–	13.191
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	116.257.767	143.617.545
Anlageerträge insgesamt	126.366.832	161.963.480
Aufwendungen:		
Managementgebühren	122.669	110.216
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	72.466	350.876
Depotbankgebühren	193.644	307.649
Honorare der Abschlussprüfer	17.428	26.499
Druckkosten	20.111	8.049
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	59.192	121.100
Sonstige Gebühren	50.887	113.036
Aufwendungen insgesamt	536.397	1.037.425
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(532.626)	(1.090.718)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	3.771	(53.293)
Nettobetriebsgewinn	126.363.061	162.016.773
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(1.813.426)	(3.860.464)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	124.549.635	158.156.309

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	124.549.635	158.156.309
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	–	174.477.600
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(1.200.992.245)	–
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(1.200.992.245)	174.477.600
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(1.076.442.610)	332.633.909
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.076.442.610	743.808.701
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	–	1.076.442.610

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 09. Juli 2021 eingestellt.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 All-World Minimum Variance Core Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 09. Juli 2021 eingestellt. Zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten. Die folgende Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	644.416.289	404.611.611 ¹	181.635	1.049.209.535
Devisentermingeschäfte	–	13.380.283	–	13.380.283
Wertpapieranlagen insgesamt	644.416.289	417.991.894	181.635	1.062.589.818

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 80.506 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 404.611.611 USD geführt.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee (Ausschuss für die Preisbestimmung, GPC) zum 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2020 (USD) des Nettovermögens	Beizulegender Zeitwert in %	Bewertungsmethode
Hanergy Thin Film Power Group Ltd.	181.635	0,02%	Unternehmenswert/ Letzte Zwölf Monate („UW/ Umsatz letzte 12 M“) Umsatzerlöse
Summe	181.635		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	Z2 GBP
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	5.314.218
Ausgegebene Anteile	-
Zurückgegebene Anteile	(5.314.218)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Z2 GBP
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	4.173.988
Ausgegebene Anteile	1.140.230
Zurückgegebene Anteile	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	5.314.218

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
Z2 GBP	-	-	1.076.442.610	148,12	743.808.701	134,55

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

	31/12/2020 09/07/2021	31/12/2019 31/12/2020	31/12/2018 31/12/2019	31/12/2017 31/12/2018	31/12/2016 31/12/2017
Diskrete Performance	%	%	%	%	%
Z2 (GBP) (netto)	10,07	10,09	18,23	(7,60)	20,82
FTSE All World Minimum Variance Index + 1,75 %	13,82	5,84	17,12	(7,65)	18,45

Es werden Angaben zur Klasse Z2 GBP gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

Performanceziel: Übertreffen des FTSE All World Minimum Variance Core Index Net Total Return (Hedged to GBP) um mindestens 1,75 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

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.

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

Bitte beachten Sie, dass in der Klasse Z keine Gebühren anfallen und daher die Netto- und Brutto-Performance gleich ist.

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.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance 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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 7.7.21	55.100.000	55.099.878	iShares MSCI Taiwan ETF	620.000	51.886.068
iShares MSCI Taiwan ETF	620.000	52.290.058	iShares MSCI Korea ETF	61.500	14.151.853
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 28.5.21	50.000.000	49.999.972	AES Corp. (The)	230.730	6.053.618
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 2.7.21	45.000.000	44.999.900	Prologis, Inc.	50.671	5.871.067
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 6.7.21	44.400.000	44.399.605	Coca-Cola Europacific Partners plc	100.044	5.788.846
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 8.7.21	40.100.000	40.099.911	CME Group, Inc.	27.405	5.664.365
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 8.1.21	15.700.000	15.699.969	Marsh & McLennan Cos, Inc.	41.981	5.630.310
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 11.1.21	15.700.000	15.699.908	American Tower Corp.	22.345	5.596.256
iShares MSCI Korea ETF	61.500	14.607.400	Target Corp.	22.959	5.520.419
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.1.21	14.000.000	13.999.973	Costco Wholesale Corp.	13.602	5.368.398
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 29.1.21	12.600.000	12.599.979	Starbucks Corp.	47.578	5.343.117
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.1.21	12.400.000	12.399.976	American Water Works Co., Inc.	33.530	5.341.351
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 28.1.21	12.000.000	11.999.980	Waste Management, Inc.	38.199	5.299.390
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 27.1.21	12.000.000	11.999.977	Chipotle Mexican Grill, Inc.	3.510	5.298.681
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.1.21	11.400.000	11.399.978	Cooper Cos, Inc. (The)	13.099	5.287.835
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 25.1.21	11.400.000	11.399.933	Sherwin-Williams Co. (The)	16.820	5.260.017
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.1.21	11.200.000	11.199.978	Discovery, Inc.	138.379	5.244.932
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.05.21	11.100.000	11.099.985	Walt Disney Co. (The)	29.038	5.212.855
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 13.05.21	11.000.000	10.999.985	Dollar General Corp.	24.335	5.163.148
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.05.21	10.900.000	10.899.985	O'Reilly Automotive, Inc.	9.440	5.120.766

Janus Henderson Intech European Core Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Erwerbs mindestens ebenso groß sind wie ein im MSCI Europe NR Index enthaltenes Unternehmen, aus beliebigen Branchen in Europa (einschließlich des Vereinigten Königreichs).

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den MSCI Europe NR Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Unternehmen, in die er investieren kann, und er bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Anlageverwalter verwendet bei der Anlage einen mathematischen Ansatz, der das Ausmaß steuert, in dem das Portfolio vom Index abweichen kann.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Adrian Banner, Joseph Runnels und Vassilios Papathanakos, *Portfoliomanager*

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse G2 EUR des Janus Henderson Intech European Core Fund eine Rendite von 23,74 % (netto) und 24,25 % (brutto), verglichen mit 25,13 %

und einem Performanceziel von 28,57 % (brutto) für seine Benchmark, den MSCI Europe Index.

Der Fonds wurde durch seine Positionierung in Aktien kleinerer Unternehmen belastet, da die Kapitalkonzentration an den europäischen Aktienmärkten im Laufe des Jahres zunahm. Dies spiegelt die durchschnittliche relative Outperformance der Aktien mit höherer Kapitalisierung im Vergleich zu den Aktien mit geringerer Kapitalisierung im MSCI Europe Index wider.

Auf Sektorebene litt der Fonds im Berichtszeitraum unter einer durchschnittlichen Übergewichtung des Versorgungssektors, der während des Geschäftsjahres zu den Schlusslichtern zählte, sowie unter einer durchschnittlichen Übergewichtung des Grundstoffsektors. Der Fonds profitierte während des Geschäftsjahres zwar von günstigen Auswirkungen der Titelauswahl im Bereich der zyklischen Konsumgüter, dies wurde jedoch durch eine ungünstige Titelauswahl in den Sektoren Energie und Informationstechnologie ausgeglichen.

Intech betreibt einen disziplinierten und systematischen Portfolioaufbau, wobei das Risikomanagement das Markenzeichen unseres Anlageprozesses bleibt. Da die laufenden Analysebemühungen von INTECH mässige Verbesserungen bringen, werden wir weiterhin Änderungen vornehmen, die nach unserer Ansicht langfristig die Ergebnisse für unsere Anleger verbessern dürften.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Intech European Core Fund.

Januar 2022

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (EUR)	Zum 31. Dezember 2020 (EUR)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	140.482.501	115.544.362
Barmittel und Devisen	671.182	631.059
Forderungen:		
Dividenden	50.840	35.271
Forderungen an den Investment-Manager	40.112	37.586
Sonstige Forderungen	432.575	329.449
Summe Aktiva	141.677.210	116.577.727
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	161	216
Überziehungskredite und Devisen	1	-
Anlageverwaltungsgebühren	1.564	803
Anlegerbetreuungsgebühren	393	256
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	14.713	15.368
Managementgebühren	4.228	4.343
Aufgelaufene Kosten	40.262	37.442
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	61.322	58.428
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	141.615.888	116.519.299

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (EUR)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (EUR)
Erlöse:		
Dividendenerträge	3.769.592	2.789.887
Sonstige Erträge	2.536	-
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	24.938.967	1.647.121
Anlageerträge insgesamt	28.711.095	4.437.008
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	6.267	3.774
Anlegerbetreuungsgebühren	3.534	2.331
Managementgebühren	32.091	12.978
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	56.199	52.683
Depotbankgebühren	33.994	24.227
Honorare der Abschlussprüfer	17.828	22.142
Druckkosten	4.161	5.155
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	12.157	26.768
Sonstige Gebühren	9.872	25.019
Aufwendungen insgesamt	176.103	175.077
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(165.645)	(162.760)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	10.458	12.317
Nettobetriebsgewinn	28.700.637	4.424.691
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(3.462.818)	(2.244.339)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(371.369)	(268.475)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	24.866.450	1.911.877

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (EUR)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (EUR)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	24.866.450	1.911.877
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	566.149	309.119
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(336.010)	(263.596)
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	230.139	45.523
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	25.096.589	1.957.400
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	116.519.299	114.561.899
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	141.615.888	116.519.299

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 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)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Stammaktien (2020: 97,07% 113.111.838 EUR)			
Dänemark			
Getränke			
5.626	Carlsberg A/S, B	0,60	854.483
Medizinische Geräte & Bedarf			
9.494	Coloplast A/S, B	1,04	1.469.407
Marine			
142	AP Moller - Maersk A/S, A	0,29	415.876
Pharma			
58.805	Novo Nordisk A/S, B	4,10	5.811.912
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
12.456	Pandora A/S	0,96	1.365.736
Finnland			
Kommunikationsausrüstung			
239.017	Nokia OYJ	0,94	1.332.281
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
10.634	Kesko OYJ, B	0,22	312.002
Öl, Gas & Treibstoffe			
70.118	Neste OYJ	2,15	3.040.317
Pharma			
52.420	Orion OYJ, B	1,35	1.914.378
Frankreich			
Autoteile			
15.055	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1,53	2.170.178
1	Faurecia SE	0,00	21
16.927	Valeo	0,32	449.920
		1,85	2.620.119
Automobilsektor			
36.867	Renault SA	0,79	1.126.103
Banken			
63.564	Credit Agricole SA	0,56	797.728
Getränke			
3.180	Pernod Ricard SA	0,47	672.570
Kapitalmärkte			
13.778	Amundi SA	0,71	999.594
Chemie			
4.081	Arkema SA	0,36	505.432
Bau & Technik			
40.829	Bouygues SA	0,91	1.285.705
11.740	Vinci SA	0,77	1.090.763
		1,68	2.376.468
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
8.308	Wendel SE	0,62	875.663
Stromversorger			
28.319	Electricite de France SA	0,21	292.535
Unterhaltung			
303.765	Bollor SA	1,06	1.494.524
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
3.114	Gecina SA	0,27	382.711
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
91.581	Carrefour SA	1,04	1.474.912

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)	
Lebensmittelprodukte			
29.812	Danone SA	1,15	1.627.437
Hotels, Restaurants & Freizeit			
20.314	Accor SA	0,41	577.933
IT-Dienstleistungen			
47.002	Edenred	1,35	1.906.871
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
914	Sartorius Stedim Biotech	0,31	440.914
Medien			
29.367	Publicis Groupe SA	1,23	1.738.526
Multi-Versorger			
30.624	Suez SA	0,43	606.661
22.589	Veolia Environnement SA	0,51	728.721
		0,94	1.335.382
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
732	Kering SA	0,37	517.451
Deutschland			
Automobilsektor			
1.985	Volkswagen AG	0,36	512.924
Chemie			
7.004	LANXESS AG	0,27	381.718
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
49.117	Deutsche Telekom AG	0,57	800.607
Versicherungen			
18.419	Allianz SE	2,70	3.824.705
3.095	Hannover Rueck SE	0,37	517.329
		3,07	4.342.034
Maschinen			
24.204	GEA Group AG	0,82	1.163.970
Multi-Versorger			
80.162	E.ON SE	0,69	977.335
Handelsgesellschaften & Händler			
4.343	Brenntag SE	0,24	345.616
Irland			
Baustoffe			
19.647	CRH plc	0,65	913.978
Isle of Man			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
21.731	Entain plc	0,31	434.816
Italien			
Banken			
167.374	Intesa Sanpaolo SpA	0,27	380.609
Versicherungen			
143.276	Assicurazioni Generali SpA	1,88	2.669.232
Niederlande			
Chemie			
19.809	Akzo Nobel NV	1,35	1.911.569
1.627	Koninklijke DSM NV	0,23	322.146
		1,58	2.233.715
Versicherungen			
27.921	NN Group NV	0,94	1.329.319
Professionelle Dienstleistungen			
26.104	Wolters Kluwer NV	1,91	2.704.374

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
2.167	ASM International NV	0,59	842.313
2.156	ASML Holding NV	1,08	1.523.645
33.325	STMicroelectronics NV	1,02	1.445.305
		2,69	3.811.263
Norwegen			
Metalle & Bergbau			
683.432	Norsk Hydro ASA	3,35	4.738.777
Öl, Gas & Treibstoffe			
15.667	Equinor ASA	0,26	368.617
Portugal			
Stromversorger			
180.563	EDP - Energias de Portugal SA	0,62	872.480
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
32.745	Jeronimo Martins SGPS SA	0,46	658.175
Öl, Gas & Treibstoffe			
192.559	Galp Energia SGPS SA	1,16	1.640.603
Spanien			
Banken			
94.175	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	0,35	494.419
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
109.875	Telefonica SA	0,30	423.239
Gasversorger			
49.365	Naturgy Energy Group SA	1,00	1.413.320
Schweden			
Kommunikationsausrüstung			
47.249	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	0,32	458.312
Bau & Technik			
18.835	Skanska AB, B	0,30	428.779
Hotels, Restaurants & Freizeit			
17.708	Evolution AB	1,56	2.213.906
Haushaltsartikel			
54.309	Essity AB, B	1,10	1.559.421
Maschinen			
18.156	Epiroc AB, B	0,24	338.317
110.640	Volvo AB, B	1,59	2.254.697
		1,83	2.593.014
Software			
39.945	Sinch AB	0,32	446.909
Fachhandel			
39.942	H & M Hennes & Mauritz AB, B	0,49	691.395
Tabak			
500.770	Swedish Match AB	2,47	3.505.682
Mobilfunkdienste			
211.561	Tele2 AB, B	1,87	2.654.868
Schweiz			
Getränke			
35.769	Coca-Cola HBC AG	0,77	1.086.523
Baumaterial			
5.849	Geberit AG	2,97	4.201.532
Kapitalmärkte			
3.947	Partners Group Holding AG	4,06	5.754.608
Elektrische Ausrüstung			
50.267	ABB Ltd.	1,19	1.691.070

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Lebensmittelprodukte			
5.956	Nestle SA	0,52	731.667
Medizinische Geräte & Bedarf			
245	Straumann Holding AG	0,32	457.456
Versicherungen			
4.537	Zurich Insurance Group AG	1,24	1.751.121
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
5.299	Lonza Group AG	2,75	3.890.220
Marine			
3.611	Kuehne + Nagel International AG	0,72	1.024.751
Pharma			
38.352	Novartis AG	2,10	2.967.896
2.557	Roche Holding AG	0,71	1.007.616
6.022	Vifor Pharma AG	0,66	941.843
		3,47	4.917.355
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
4.029	Swiss Prime Site AG	0,25	348.178
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
11.359	Logitech International SA	0,59	841.796
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
2.182	Swatch Group AG (The)	0,41	586.830
Vereinigtes Königreich			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
267.677	Rolls-Royce Holdings plc	0,28	391.051
Banken			
1.517.575	Lloyds Banking Group plc	0,61	862.421
Kapitalmärkte			
129.542	St James's Place plc	1,83	2.592.776
Chemie			
17.402	Croda International plc	1,48	2.093.731
29.203	Johnson Matthey plc	0,50	710.353
		1,98	2.804.084
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
39.293	Land Securities Group plc	0,26	362.695
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
300.918	J Sainsbury plc	0,70	986.697
Versicherungen			
45.611	Admiral Group plc	1,21	1.711.928
65.898	Prudential plc	0,70	998.512
		1,91	2.710.440
Maschinen			
11.088	Spirax-Sarco Engineering plc	1,49	2.115.775
Metalle & Bergbau			
245.924	Evrax plc	1,24	1.758.936
Multiline-Handel			
44.368	Next plc	3,04	4.299.013
Körperpflege			
9.689	Unilever plc	0,32	454.488
Pharma			
25.004	AstraZeneca plc	1,82	2.579.707
Software			
122.463	Sage Group plc (The)	0,88	1.241.342

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
----------------------------	--------------------------------	------------------------------

USA		
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
0 Jackson Financial, Inc., A	0,00	10
Stammaktien insgesamt	96,66	136.885.233

Vorzugsaktien (2020: 2,09% 2.432.523 EUR)		
Deutschland		
Automobilsektor		
43.112 Porsche Automobil Holding SE	2,54	3.597.265
Vorzugsaktien insgesamt	2,54	3.597.265
Anlagen insgesamt (Kosten: 119.428.032 EUR)	99,20	140.482.498

Devisentermingeschäfte (2020: 0,00% 1 EUR) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
J.P. Morgan EUR [†]	627 USD	706	624 31. Jan. 22	0,00	3
Summe				0,00	3

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 99,20 140.482.501

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: 0,00% (216) EUR) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
J.P. Morgan USD [†]	12.684 EUR	11.299	11.138 31. Jan. 22	0,00	(161)
Summe				0,00	(161)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt 0,00 (161)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	99,16
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	0,84
Summe Aktiva	100,00

[†] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Janus Henderson Intech European Core 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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	136.885.233	-	-	136.885.233
Devisentermingeschäfte	-	(158)	-	(158)
Vorzugsaktien	3.597.265	-	-	3.597.265
Wertpapieranlagen insgesamt	140.482.498	(158)	-	140.482.340

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (EUR)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Gesamtbetrag (EUR)
Stammaktien	2.769.539	110.342.299 ¹	-	113.111.838
Devisentermingeschäfte	-	(215)	-	(215)
Vorzugsaktien	-	2.432.523 ²	-	2.432.523
Wertpapieranlagen insgesamt	2.769.539	112.774.607	-	115.544.146

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 2.865 EUR bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 110.342.299 EUR geführt.

²Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 1.007 EUR bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 2.432.523 EUR geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stamm- und Vorzugsaktien von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 EUR	A2 HUSD	E2 EUR	E2 HUSD	G2 EUR	I2 EUR	I2 HUSD	Z1 EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	23.208	300	4.985	300	261	263	300	815.026
Ausgegebene Anteile	25.978	-	2.153	-	-	6.953	-	1
Zurückgegebene Anteile	(10.454)	-	(3.061)	-	-	(6.953)	-	(1)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	38.732	300	4.077	300	261	263	300	815.026

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 EUR	A2 HUSD	E2 EUR	E2 HUSD	G2 EUR	I2 EUR	I2 HUSD	Z1 EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	19.766	300	6.382	300	261	263	300	815.025
Ausgegebene Anteile	14.659	-	2.789	-	-	5.802	-	1
Zurückgegebene Anteile	(11.217)	-	(4.186)	-	-	(5.802)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	23.208	300	4.985	300	261	263	300	815.026

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	679.782	17,55	333.197	14,36	278.097	14,07
A2 HUSD	3.516	13,34	2.658	10,82	2.791	10,43
E2 EUR	65.574	16,08	66.101	13,26	83.632	13,10
E2 HUSD	3.449	13,09	2.631	10,71	2.787	10,42
G2 EUR	3.916	15,01	3.165	12,13	3.064	11,75
I2 EUR	4.638	17,61	3.770	14,32	3.673	13,95
I2 HUSD	3.558	13,50	2.673	10,89	2.793	10,44
Z1 EUR	140.851.455	172,82	116.105.104	142,46	114.185.062	140,10

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 EUR	1,71%	1,75%	1,75%
A2 HUSD	1,75%	1,69%	1,75%
E2 EUR	2,50%	2,57%	2,75%
E2 HUSD	2,75%	2,56%	2,62%
G2 EUR	0,41%	0,53%	-
I2 EUR	1,11%	1,21%	1,24%
I2 HUSD	1,03%	1,20%	1,24%

Ausschüttung je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
Z1 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,24872	-	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
G2 EUR (netto)*	23,74	16,01**	9,90**	7,44**
MSCI Europe NR	25,13	15,10	8,50	7,26
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
G2 EUR (brutto)*	11,81			
MSCI Europe NR + 2,75 %	11,48			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
G2 EUR (netto)*	23,74	2,06**	25,18**	(8,47)**	12,15**
MSCI Europe NR	25,13	(3,32)	26,05	(10,57)	10,24
G2 EUR (brutto)*	24,25	3,84**	27,35**	(6,87)**	14,07**
MSCI Europe NR + 2,75 %	28,57	(0,66)	29,51	(8,10)	13,26

Es werden Angaben zur Klasse G2 EUR gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse H2 USD in die Anteilsklasse G2 USD geändert.

** 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.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (EUR)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (EUR)
Norsk Hydro ASA	683.432	3.909.902	Entain plc	235.916	4.146.057
Lonza Group AG	5.299	3.699.085	Bayerische Motoren Werke AG	41.700	3.625.510
Allianz SE	18.419	3.693.977	Groupe Bruxelles Lambert SA	32.775	3.304.200
Swedish Match AB	444.350	3.262.701	Tele2 AB, „B“	269.069	3.198.752
Tele2 AB, „B“	211.561	2.623.894	Hannover Rueck SE	19.271	3.015.091
Hannover Rueck SE	16.492	2.573.398	Coca-Cola Europacific Partners plc	67.899	3.009.514
Geberit AG	4.145	2.561.991	J Sainsbury plc	878.512	2.906.868
St James's Place plc	129.542	2.363.316	Nokia OYJ	560.811	2.841.446
Wolters Kluwer NV	26.104	2.348.219	Johnson Matthey plc	86.074	2.663.426
Bayerische Motoren Werke AG	26.320	2.299.383	Alfa Laval AB	87.192	2.642.117
Evraz plc	312.446	2.249.148	Symrise AG	21.514	2.593.624
Vifor Pharma AG	17.511	2.022.260	Stellantis NV	171.826	2.557.236
Croda International plc	17.402	1.928.054	Pandora A/S	21.164	2.417.745
Galp Energia SGPS SA	192.559	1.885.143	Worldline SA	31.713	2.357.925
SAP SE	15.046	1.793.390	RWE AG	70.224	2.282.454
Bouygues SA	50.696	1.755.946	Intertek Group plc	37.863	2.238.850
Tenaris SA	193.547	1.743.194	Danone SA	34.959	2.021.881
Zurich Insurance Group AG	4.537	1.688.571	Vifor Pharma AG	17.245	1.978.492
Publicis Groupe SA	29.367	1.660.917	Tenaris SA	193.547	1.872.281
Prudential plc	94.135	1.624.740	SAP SE	15.046	1.835.058
Land Securities Group plc	188.822	1.546.476	Coca-Cola HBC AG	58.753	1.721.098
ASML Holding NV	2.156	1.533.464	Spirax-Sarco Engineering plc	9.429	1.707.073
Bayerische Motoren Werke AG, Vorzugsaktie	21.695	1.525.034	Land Securities Group plc	207.833	1.696.391
Pandora A/S	12.456	1.475.506	STMicroelectronics NV	46.465	1.669.458
Akzo Nobel NV	13.942	1.470.323	Croda International plc	20.296	1.598.242
Essity AB, B	54.309	1.433.810	EDP - Energias de Portugal SA	346.978	1.567.833
Eurazeo SE	16.782	1.410.040	Bollere SA	300.728	1.557.947
Deutsche Telekom AG	88.814	1.409.858	Bayerische Motoren Werke AG, Vorzugsaktie	21.695	1.544.520
Coloplast A/S, B	9.494	1.391.997	Admiral Group plc	43.320	1.542.010
Symrise AG	10.887	1.352.530	Ferguson plc	11.641	1.535.863
Bollere SA	310.795	1.337.679	Naturgy Energy Group SA	69.780	1.514.368
STMicroelectronics NV	33.325	1.328.965	ABB Ltd.	50.698	1.492.920
Admiral Group plc	37.482	1.322.059	Terna - Rete Elettrica Nazionale	227.323	1.455.683
Danone SA	22.076	1.270.640	EXOR NV	18.346	1.419.806
			ICA Gruppen AB	31.618	1.413.061
			Eurazeo SE	16.782	1.321.163
			Lundin Energy AB	34.656	1.206.066

Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 03. März 2021 eingestellt.

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

Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund

(Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	4.880.546
Barmittel und Devisen	27.471	52.203
Bareinschüsse	–	125.546
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	72
Dividenden	–	2.679
Forderungen an den Investment-Manager	284	14.777
Sonstige Forderungen	169	9.939
Summe Aktiva	27.924	5.085.762
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	39.777
Überziehungskredite und Devisen	–	15
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.501	–
Anlageverwaltungsgebühren	(3)	2.745
Anlegerbetreuungsgebühren	–	1
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	(1.013)	–
Managementgebühren	(6)	95
Aufgelaufene Kosten	27.445	45.133
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	27.924	87.766
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	–	4.997.996

*Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 03. März 2021 eingestellt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund

(Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	1.468	844
Dividendenerträge	13.629	73.163
Sonstige Erträge	–	128
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(165.594)	(11.644)
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(150.497)	62.491
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	5.554	31.707
Anlegerbetreuungsgebühren	2	7
Managementgebühren	205	585
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	19.672	3.794
Depotbankgebühren	5.614	42.976
Honorare der Abschlussprüfer	18.374	23.374
Druckkosten	(113)	956
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	1.595	20.355
Sonstige Gebühren	181	17.492
Aufwendungen insgesamt	51.084	141.246
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(43.294)	(96.803)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	7.790	44.443
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(158.287)	18.048
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(1.806)	(17.450)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(160.093)	598

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(160.093)	598
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(4.837.903)	–
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(4.837.903)	–
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(4.997.996)	598
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4.997.996	4.997.398
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	–	4.997.996

*Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 03. März 2021 eingestellt.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Global Absolute Return Fund

(Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 03. März 2021 eingestellt. Zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten. Die folgende Tabelle bietet eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	2.976.333	1.393.248 ¹	–	4.369.581
Terminkontrakte	(39.777)	–	–	(39.777)
Staatsanleihen	–	510.965	–	510.965
Wertpapieranlagen insgesamt	2.936.556	1.904.213	–	4.840.769

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 1.460 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 1.393.248 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 USD Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	300	499.400	300
Ausgegebene Anteile	–	–	–
Zurückgegebene Anteile	(300)	(499.400)	(300)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	–	–	–

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 USD Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	300	499.400	300
Ausgegebene Anteile	–	–	–
Zurückgegebene Anteile	–	–	–
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	499.400	300

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 USD	–	–	2.950	9,83	2.977	9,92
H2 USD	–	–	4.992.067	10,00	4.991.431	9,99
I2 USD	–	–	2.979	9,93	2.990	9,97

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund

(Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

	31/12/2020 03/03/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	7/02/2019 31/12/2019 %
Diskrete Performance			
A2 USD (Netto)	(3,26)	(0,91)	(0,80)
FTSE Treasury Bill 3 Month	0,01	0,58	2,05
A2 USD (Brutto)	(2,97)	-	-

Es werden Angaben zur Klasse A2 (USD) gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

Performanceziel: Erwirtschaftung einer positiven Rendite über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren.

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.

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 Global Absolute Return 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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 25.2.21	200.000	200.000	Zoom Video Communications, Inc.	288	110.955
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 13.1.21	100.000	100.000	Fortescue Metals Group Ltd.	6.189	104.670
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.2.21	100.000	99.999	Peloton Interactive, Inc. „A“	840	104.226
Cloudflare Inc	777	64.054	M3, Inc.	1.300	103.531
Jardine Matheson Holdings Ltd.	1.000	49.565	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	214	97.337
Novocure Ltd.	267	48.596	Take-Two Interactive Software, Inc.	444	83.543
Keysight Technologies, Inc.	301	42.769	Kroger Co. (The)	2.429	79.064
SVB Financial Group	78	40.655	Systemx Corp.	700	74.502
Discovery, Inc.	899	37.954	Moderna, Inc.	489	71.785
Waters Corp.	110	30.976	Jardine Matheson Holdings Ltd.	1.300	69.631
Chewy, Inc.	272	29.450	Apple, Inc.	548	68.560
Walmart, Inc.	208	28.526	Activision Blizzard, Inc.	703	68.008
Xinyi Glass Holdings Ltd.	10.000	28.522	Teladoc Health, Inc.	277	60.361
Oji Holdings Corp.	4.200	28.240	Cloudflare Inc	777	58.655
Nidec Corp.	200	27.878	CrowdStrike Holdings, Inc.	261	58.360
Keio Corp.	300	24.283	Ocado Group plc	1.909	58.182
Aeon Co. Ltd.	700	23.867	Tesla, Inc.	70	57.715
Invesco Ltd.	954	21.758	Digital Realty Trust, Inc.	418	54.804
Kroger Co. (The)	600	20.137	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	700	53.820
Micron Technology, Inc.	210	18.231	Eurofins Scientific SE	587	53.281
Toyota Industries Corp.	200	17.891	SVB Financial Group	102	53.166
Peloton Interactive, Inc. „A“	133	17.313			
Kurita Water Industries Ltd.	400	16.787			
Zendesk, Inc.	99	15.200			
Progressive Corp. (The)	169	14.691			
Zoom Video Communications, Inc.	37	14.522			

Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 18. Mai 2021 eingestellt.

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

Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	194.375.952
Barmittel und Devisen	34.613	2.079.792
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	462.599
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	1.068
Dividenden	4.938	246.180
Forderungen an den Investment-Manager	292	46.046
Sonstige Forderungen	121.469	153.993
Summe Aktiva	161.312	197.365.630
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Gekaufte Wertpapieranlagen	–	917.086
Zurückgekaufte Fondsanteile	141.645	–
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	2.037	22.622
Managementgebühren	(248)	3.684
Aufgelaufene Kosten	17.878	62.514
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) .	161.312	1.005.906
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	–	196.359.724

* Der Fonds hat seine Anlagentätigkeiten am 18. Mai 2021 eingestellt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	64.510	1.443
Dividendenerträge	1.720.415	4.448.654
Sonstige Erträge	–	205
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	5.822.562	(4.686.126)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	7.607.487	(235.824)
Aufwendungen:		
Managementgebühren	16.564	22.233
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	27.944	81.689
Depotbankgebühren	43.106	78.718
Honorare der Abschlussprüfer	23.109	28.288
Druckkosten	1.998	2.408
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	7.572	28.613
Sonstige Gebühren	7.933	38.415
Aufwendungen insgesamt	128.226	280.364
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(128.046)	(271.421)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	180	8.943
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	7.607.307	(244.767)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(316.707)	(1.079.264)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.290.600	(1.324.031)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.290.600	(1.324.031)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	–	–
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(203.650.324)	–
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(203.650.324)	–
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(196.359.724)	(1.324.031)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	196.359.724	197.683.755
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	–	196.359.724

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 18. Mai 2021 eingestellt.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Global All Country Low Volatility Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 18. Mai 2021 eingestellt. Zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten. Die folgende Tabelle bietet eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	112.304.912	81.833.267 ¹	120.803	194.258.982
Vorzugsaktien	–	116.970 ²	–	116.970
Wertpapieranlagen insgesamt	112.304.912	81.950.237	120.803	194.375.952

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 100.806 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 81.833.267 USD geführt.

²Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 1.187 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 116.970 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee (Ausschuss für die Preisbestimmung, GPC) zum 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2020 (USD) des Nettovermögens	Beizulegender Zeitwert in %	Bewertungsmethode
Hanergy Thin Film Power Group Ltd.	120.803	0,06%	UW/ Umsatz letzte 12 M
Summe	120.803		

Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	Z2 GBP Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	861.228
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgegebene Anteile	(861.228)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	–

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Z2 GBP Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	861.228
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgegebene Anteile	–
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	861.228

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
Z2 GBP	-	-	196.359.724	166,73	197.683.755	173,31

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Diskrete Performance	31/12/2020 18/05/2021	31/12/2019 31/12/2020	31/12/2018 31/12/2019	31/12/2017 31/12/2018	31/12/2016 31/12/2017
	%	%	%	%	%
Z2 GBP (netto)	0,06	(3,80)	15,69	(2,75)	8,43
MSCI AC World NR	5,27	12,67	21,71	(3,78)	13,24

Es werden Angaben zur Klasse Z2 GBP gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI All Country World Index NR vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Bitte beachten Sie, dass in der Klasse Z keine Gebühren anfallen und daher die Netto- und Brutto-Performance gleich ist.

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.

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 Global All Country Low Volatility 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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.04.21	13.200.000	13.199.982	Apple, Inc.	40.292	5.240.362
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 20.05.21	7.500.000	7.499.992	London Stock Exchange Group plc	38.383	3.968.139
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 7.4.21	6.500.000	6.499.991	Microsoft Corp.	14.418	3.657.043
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 28.4.21	4.400.000	4.399.996	Charter Communications, Inc. „A“	5.035	3.367.511
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.4.21	4.400.000	4.399.995	Verizon Communications, Inc.	57.004	3.217.227
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 27.4.21	4.400.000	4.399.995	Kroger Co. (The)	89.426	3.142.118
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 13.4.21	4.400.000	4.399.994	Take-Two Interactive Software, Inc.	17.051	2.932.388
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 21.4.21	4.400.000	4.399.994	Walmart, Inc.	20.667	2.874.344
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.4.21	4.400.000	4.399.994	Public Storage	11.078	2.785.498
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.4.21	4.400.000	4.399.985	Motorola Solutions, Inc.	14.003	2.705.281
London Stock Exchange Group plc	37.679	4.389.068	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5.502	2.651.902
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.4.21	4.300.000	4.299.994	Digital Realty Trust, Inc.	18.900	2.640.636
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.4.21	4.300.000	4.299.982	NetEase, Inc.	22.750	2.628.990
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.4.21	4.200.000	4.199.994	Amazon.com, Inc.	754	2.518.204
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.4.21	4.100.000	4.099.983	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	587.000	2.369.124
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 14.4.21	4.000.000	3.999.994	ZTO Express Cayman, Inc.	66.946	2.239.512
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.4.21	4.000.000	3.999.994	Activision Blizzard, Inc.	23.790	2.164.240
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.1.21	3.900.000	3.899.992	Systemex Corp.	20.100	2.124.615
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 11.1.21	3.900.000	3.899.977	Segro plc	148.509	2.080.334
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.4.21	3.700.000	3.699.995	ITOCHU Corp.	66.000	2.056.337
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 13.1.21	3.400.000	3.399.993			

Janus Henderson Intech US Core Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Outperformance des S&P 500 Index um mindestens 3 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Erwerbs mindestens ebenso groß sind wie ein im S&P 500 Index enthaltenes Unternehmen, aus beliebigen Branchen in den USA.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den S&P 500 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 verwendet bei der Anlage einen mathematischen Ansatz, der das Ausmaß steuert, in dem das Portfolio vom Index abweichen kann.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Adrian Banner, Joseph Runnels und Vassilios Papathanakos, *Portfoliomanager*

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse G2 des Janus Henderson Intech US Core Fund in US-Dollar eine Rendite von 21,46 % (netto) und 22,13 % (brutto), verglichen mit 28,71 % und einem Performanceziel von 32,56 % (brutto) für seine Benchmark, den S&P 500 Index.

Der Fonds wurde durch seine Positionierung in Aktien kleinerer Unternehmen belastet, da die Kapitalkonzentration an den US-amerikanischen Aktienmärkten im Laufe des Jahres weiter zunahm. Dies spiegelt die durchschnittliche relative Outperformance der Aktien mit höherer Kapitalisierung im Vergleich zu den Aktien mit geringerer Kapitalisierung im S&P 500 Index wider. Insbesondere eine durchschnittliche Untergewichtung bei einigen erfolgreichen technologieorientierten Mega Cap-Titeln belastete das Ergebnis im Berichtsjahr stark.

Die aktive Gesamtsektorpositionierung des Fonds belastete die relative Performance im Berichtsjahr ebenfalls. Eine durchschnittliche Übergewichtung im Basiskonsumgütersektor, der zu den schwächsten Sektoren des S&P 500 Index zählte, sowie eine durchschnittliche Untergewichtung des Immobilien- und des Energiesektors belasteten die relative Wertentwicklung während des Jahres. Eine insgesamt ungünstige Titelauswahl belastete die Performance während des Jahres ebenfalls, insbesondere in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Informationstechnologie.

Intech betreibt einen disziplinierten und systematischen Portfolioaufbau, wobei das Risikomanagement das Markenzeichen unseres Anlageprozesses bleibt. Da die laufenden Analysebemühungen von INTECH mässige Verbesserungen bringen, werden wir weiterhin Änderungen vornehmen, die nach unserer Ansicht langfristig die Ergebnisse für unsere Anleger verbessern dürften.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Intech US Core Fund.

Januar 2022

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	19.670.554	28.501.614
Barmittel und Devisen	99.159	139.081
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	9.420
Verkaufte Fondsanteile	53.287	9.768
Dividenden	13.158	16.736
Forderungen an den Investment-Manager	7.825	14.076
Summe Aktiva	19.843.983	28.690.695
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4.659	8.055
Gekaufte Wertpapieranlagen	–	44.860
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	69	48
Zurückgekaufte Fondsanteile	30.347	20.562
Anlageverwaltungsgebühren	16.124	23.183
Anlegerbetreuungsgebühren	7.141	6.780
Vertriebsgebühren	170	143
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	10.538	37
Managementgebühren	354	533
Aufgelaufene Kosten	39.467	53.843
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	108.869	158.044
Auf die Inhaber rückgebarerer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	19.735.114	28.532.651

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	20.744	218
Dividendenerträge	443.349	568.766
Sonstige Erträge	12.360	55.622
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	3.268.729	3.858.655
Anlageerträge insgesamt	3.745.182	4.483.261
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	209.162	277.761
Anlegerbetreuungsgebühren	85.276	81.433
Vertriebsgebühren	1.909	788
Managementgebühren	5.068	3.301
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	55.224	23.014
Depotbankgebühren	11.898	32.656
Honorare der Abschlussprüfer	21.262	26.937
Druckkosten	574	1.254
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	8.737	26.680
Sonstige Gebühren	15.315	(659)
Aufwendungen insgesamt	414.425	473.165
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(65.539)	(41.481)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	348.886	431.684
Nettobetriebsgewinn	3.396.296	4.051.577
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(134.911)	(241.360)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.261.385	3.810.217

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.261.385	3.810.217
Kapitalanteilschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	1.236.533	2.388.306
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(13.303.459)	(13.607.720)
Verwässerungsanpassung	8.004	390
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(12.058.922)	(11.219.024)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(8.797.537)	(7.408.807)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	28.532.651	35.941.458
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	19.735.114	28.532.651

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 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 US Core Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2020: 98,44% 28.088.614 USD)		
Bermuda		
Versicherungen		
990 Everest Re Group Ltd.	1,37	271.181
Irland		
Baumaterial		
1.046 Trane Technologies plc	1,07	211.323
Chemie		
1.334 Linde plc	2,34	462.138
Medizinische Geräte & Bedarf		
1.196 STERIS plc	1,48	291.118
IT-Dienstleistungen		
683 Accenture plc, A	1,44	283.138
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
3.232 Seagate Technology Holdings plc	1,85	365.151
Vereinigtes Königreich		
Professionelle Dienstleistungen		
2.841 Nielsen Holdings plc	0,30	58.269
USA		
Luftfracht & Logistik		
1.815 United Parcel Service, Inc., B	1,97	389.027
Automobilsektor		
4.301 General Motors Co.	1,28	252.168
391 Tesla, Inc.	2,09	413.201
	3,37	665.369
Banken		
1.101 JPMorgan Chase & Co.	0,88	174.343
Biotechnologie		
332 AbbVie, Inc.	0,23	44.953
1.202 Amgen, Inc.	1,37	270.414
	1,60	315.367
Kapitalmärkte		
927 Ameriprise Financial, Inc.	1,42	279.639
769 Goldman Sachs Group, Inc. (The)	1,49	294.181
3.191 Morgan Stanley	1,59	313.229
141 Nasdaq, Inc.	0,15	29.611
2.420 T Rowe Price Group, Inc.	2,41	475.869
	7,06	1.392.529
Chemie		
447 Air Products and Chemicals, Inc.	0,69	136.004
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
82 Cintas Corp.	0,18	36.340
Baustoffe		
179 Martin Marietta Materials, Inc.	0,40	78.853
Konsumentenkredite		
1.278 Discover Financial Services	0,75	147.686
Behälter & Verpackungen		
813 Avery Dennison Corp.	0,89	176.071
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
9.781 Lumen Technologies, Inc.	0,62	122.752
Stromversorger		
4.146 FirstEnergy Corp.	0,87	172.432
3.131 NRG Energy, Inc.	0,68	134.883
	1,55	307.315

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Elektrische Ausrüstung		
92 Generac Holdings, Inc.	0,16	32.377
Unterhaltung		
550 Netflix, Inc.	1,68	331.342
1.139 Walt Disney Co. (The)	0,89	176.420
	2,57	507.762
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
1.054 Healthpeak Properties, Inc.	0,19	38.039
3.661 Iron Mountain, Inc.	0,97	191.580
	1,16	229.619
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
2.440 Walmart, Inc.	1,79	353.044
Lebensmittelprodukte		
6.913 Archer-Daniels-Midland Co.	2,37	467.250
5.940 Conagra Brands, Inc.	1,03	202.851
	3,40	670.101
Medizinische Geräte & Bedarf		
589 Cooper Cos, Inc. (The)	1,25	246.756
298 Intuitive Surgical, Inc.	0,54	107.071
	1,79	353.827
Gesundheitsanbieter & -dienste		
932 Cardinal Health, Inc.	0,24	47.989
5.881 CVS Health Corp.	3,07	606.684
406 HCA Healthcare, Inc.	0,53	104.309
1.638 UnitedHealth Group, Inc.	4,17	822.505
546 Universal Health Services, Inc., B	0,36	70.794
	8,37	1.652.281
Medizintechnik		
2.203 Cerner Corp.	1,04	204.593
Langlebige Einrichtungsgegenstände		
2.952 Newell Brands, Inc.	0,33	64.472
Versicherungen		
740 Arthur J Gallagher & Co.	0,64	125.556
2.032 Cincinnati Financial Corp.	1,17	231.506
3.634 Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	1,27	250.891
	3,08	607.953
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
64 Alphabet, Inc., A	0,94	185.411
64 Alphabet, Inc., C	0,94	185.190
	1,88	370.601
Internet & Direktmarketing Handel		
104 Amazon.com, Inc.	1,76	346.771
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
1.138 Danaher Corp.	1,90	374.413
631 West Pharmaceutical Services, Inc.	1,50	295.945
	3,40	670.358
Maschinen		
1.431 Dover Corp.	1,32	259.870
2.598 Otis Worldwide Corp.	1,15	226.208
1.004 PACCAR, Inc.	0,45	88.613
	2,92	574.691
Medien		
485 Charter Communications, Inc., A	1,60	316.205
4.635 Interpublic Group of Cos, Inc. (The)	0,88	173.581
3.124 News Corp., A	0,35	69.696

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
5.488 ViacomCBS, Inc.	0,84	165.628
	3,67	725.110
Öl, Gas & Treibstoffe		
4.534 APA Corp.	0,62	121.919
17.513 Kinder Morgan, Inc.	1,41	277.756
	2,03	399.675
Pharma		
316 Eli Lilly & Co.	0,44	87.285
Professionelle Dienstleistungen		
446 Robert Half International, Inc.	0,25	49.738
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
1.362 Applied Materials, Inc.	1,09	214.324
1.686 Enphase Energy, Inc.	1,56	308.437
6.840 Intel Corp.	1,79	352.260
780 Microchip Technology, Inc.	0,34	67.907
2.768 QUALCOMM, Inc.	2,57	506.184
1.311 Skyworks Solutions, Inc.	1,03	203.389
	8,38	1.652.501
Software		
602 Adobe, Inc.	1,73	341.370
2.158 Microsoft Corp.	3,68	725.779
2.363 NortonLifeLock, Inc.	0,31	61.391
3.215 Oracle Corp.	1,42	280.380
	7,14	1.408.920
Fachhandel		
3.923 Bath & Body Works, Inc.	1,39	273.786
2.839 Best Buy Co., Inc.	1,46	288.442
3.498 Gap, Inc. (The)	0,31	61.740
	3,16	623.968
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
6.237 Apple, Inc.	5,61	1.107.504
10.029 HP, Inc.	1,91	377.792
2.262 Western Digital Corp.	0,75	147.505
	8,27	1.632.801
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
1.684 NIKE, Inc., B	1,42	280.672
Handelsgesellschaften & Händler		
2.093 Fastenal Co.	0,68	134.078
Mobilfunkdienste		
623 T-Mobile US, Inc.	0,37	72.256
Stammaktien insgesamt	99,27	19.589.428
Anlagen insgesamt (Kosten: 16.576.625 USD)	99,27	19.589.428

Devisentermingeschäfte (2020: 1,45% 413.000 USD) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
J.P. Morgan						
EUR ¹	5.022.194 USD	5.639.830	5.720.956	31. Jan. 22	0,39	81.126
Summe			0,39		81.126	

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **99,66** **19.670.554**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: (0,03)% (8.055) USD) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)		
J.P. Morgan						
USD ¹	643.875 EUR	569.321	648.534	31. Jan. 22	(0,01)	(4.659)
Summe				(0,01)	(4.659)	

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **(0,01)** **(4.659)**

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,72
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,41
Sonstige Aktiva	0,87
Summe Aktiva	100,00

¹ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core 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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	19.589.428	–	–	19.589.428
Devisentermingeschäfte	–	76.467	–	76.467
Wertpapieranlagen insgesamt	19.589.428	76.467	–	19.665.895

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	28.088.614	–	–	28.088.614
Devisentermingeschäfte	–	404.945	–	404.945
Wertpapieranlagen insgesamt	28.088.614	404.945	–	28.493.559

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	G2 HEUR Anteile	G2 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	127.165	224.493	4.379	221	300	313.710	49.875
Ausgegebene Anteile	5.456	15.860	–	–	–	3.935	624
Zurückgegebene Anteile	(33.543)	(21.214)	–	–	–	(317.071)	(17.057)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	99.078	219.139	4.379	221	300	574	33.442

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	G2 HEUR Anteile	G2 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	149.801	354.151	5.365	221	300	437.504	104.058
Ausgegebene Anteile	7.197	10.246	–	–	–	76.927	2.253
Zurückgegebene Anteile	(29.833)	(139.904)	(986)	–	–	(200.721)	(56.436)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	127.165	224.493	4.379	221	300	313.710	49.875

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	5.014.504	44,45	5.811.266	37,41	5.641.183	33,58
A2 USD	12.393.665	56,56	10.574.159	47,10	14.670.603	41,42
B2 USD	205.686	46,97	173.058	39,52	188.344	35,10
G2 HEUR	5.759	22,89	5.138	19,03	4.185	16,88
G2 USD	7.828	26,09	6.444	21,48	5.602	18,67
I2 HEUR	19.046	29,16	9.382.466	24,48	10.723.347	21,85
I2 USD	2.088.626	62,46	2.580.120	51,73	4.708.194	45,25

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,72%	1,75%	1,62%
A2 USD	1,75%	1,75%	1,62%
B2 USD	2,75%	2,75%	2,62%
G2 HEUR	0,55%	0,55%	0,52%
G2 USD	0,55%	0,55%	0,55%
I2 HEUR	1,17%	1,20%	1,07%
I2 USD	1,18%	1,20%	1,16%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
G2 USD (netto)* S&P 500 TR	21,46 28,71	20,20** 26,06	13,59** 18,48	9,72*** 11,55
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
G2 USD (brutto)* S&P 500 TR + 3,00 %	15,53 22,03			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
G2 USD (netto)* S&P 500 TR	21,46 28,71	13,71** 18,40	27,21** 31,48	(9,58)** (4,39)	20,39** 21,83
G2 USD (brutto)* S&P 500 TR + 3,00 %	22,13 32,56	15,56** 21,96	29,27** 35,42	(8,00)** (1,50)	22,49** 25,48

Es werden Angaben zur Klasse G2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse G2 USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance des S&P 500 Index um mindestens 3 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

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.

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 US 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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
UnitedHealth Group, Inc.	1.638	735.989	AbbVie, Inc.	7.642	854.098
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.4.21	600.000	599.999	Progressive Corp. (The)	7.587	711.649
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.11.21	600.000	599.997	TransDigm Group, Inc.	1.096	672.064
Walt Disney Co. (The)	3.071	520.106	Intuit, Inc.	1.683	663.332
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 6.4.21	500.000	499.999	General Motors Co.	11.375	648.112
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 7.4.21	500.000	499.999	Target Corp.	3.202	638.666
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 8.4.21	500.000	499.999	International Business Machines Corp.	4.919	609.751
Enphase Energy, Inc.	2.128	496.565	Costco Wholesale Corp.	1.611	597.203
Dover Corp.	2.912	439.434	Cisco Systems, Inc.	11.452	582.335
Tesla, Inc.	391	426.200	Air Products and Chemicals, Inc.	1.971	577.270
Morgan Stanley	4.356	398.375	Raytheon Technologies Corp.	6.347	510.968
Philip Morris International, Inc.	3.969	386.124	Gilead Sciences, Inc.	7.477	494.810
Kinder Morgan, Inc.	23.517	385.097	Microsoft Corp.	2.105	492.082
Netflix, Inc.	550	373.459	Netflix, Inc.	912	491.588
Adobe, Inc.	602	371.139	NVIDIA Corp.	1.769	486.752
United Parcel Service, Inc. 'B'	1.994	347.941	Willis Towers Watson plc	2.079	476.071
Chevron Corp.	3.407	338.968	Twitter, Inc.	7.092	459.505
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	5.461	319.143	Danaher Corp.	1.726	447.566
Walmart, Inc.	2.106	313.716	Apple, Inc.	3.605	443.623
Linde plc	1.119	313.108	Advanced Micro Devices, Inc.	2.998	429.782
			Dover Corp.	2.854	426.951
			Edison International	6.515	413.011
			Lockheed Martin Corp.	1.115	399.529
			JPMorgan Chase & Co.	2.316	390.893
			Eaton Corp. plc	2.290	388.835
			Chevron Corp.	3.407	386.546
			Philip Morris International, Inc.	3.969	383.982
			Corning, Inc.	9.668	360.632
			ResMed, Inc.	1.679	354.092

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.

Am 30. Juni 2021 wurde der Fonds von Janus Henderson Global Real Estate Fund in Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund umbenannt.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsperspektive ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Guy Barnard, Tim Gibson und Greg Kuhl,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 22,43 % (netto) und 23,55 % (brutto), verglichen mit 27,87 % und einem Performanceziel von 29,14 % (brutto) für seine Benchmark, den FTSE EPRA Nareit Global Index.

Mit Wirkung zum 30. Juni wurden das Anlageziel und die Benchmark des Fonds nach einer Abstimmung unter Anlegern geändert, um einen neuen Fokus auf Erträge zu berücksichtigen. Der Name des Fonds wurde in Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund geändert. Sein Anlageziel ist das Erwirtschaften positiver laufender Erträge und eines langfristigen Kapitalwachstums (über 5 Jahre oder mehr). Das Performanceziel besteht in der Erzielung einer jährlichen Dividendenrendite, die vor Abzug von Kosten über der des FTSE EPRA Nareit Global REIT Index liegt.

Globale Aktien erzielten während des Geschäftsjahres positive Renditen, da sich die Wirtschaftsdaten der Industrieländer im Zuge der eingeleiteten Impfkampagnen verbesserten, auch wenn das Auftreten der Omikron-Variante des Coronavirus für Volatilität sorgte. Immobilienaktien legten während des Jahres ebenfalls zu: Sie entwickelten sich stärker als der Gesamtmarkt und verzeichneten das bislang beste Jahr für US-amerikanische REITs. In Europa entwickelten sich Aktien in Schweden und im Vereinigten Königreich gut, während sie in Deutschland nachgaben. In Asien mussten Immobiliengesellschaften in Hongkong und China Einbußen hinnehmen, da die Notlage bei Evergrande zunehmend Bedenken hinsichtlich der Liquidität chinesischer Bauträger aufkommen ließ. Auf Sektorebene erholten sich US-amerikanische Einkaufszentren gegenüber den während der Pandemie verzeichneten Tiefstständen, während globale Vermieter von Logistikobjekten, Vermieter von Mietwohnungen in den USA und Vermieter von Lagerhallen aufgrund der hervorragenden operativen Fundamentaldaten allesamt eine Outperformance erzielten. Andere Sektoren, in denen die Stimmung durch die Ausbreitung der Omikron-Variante stärker belastet wurde, blieben zurück. Hierzu zählten insbesondere Aktien mit Bezug zu Büro-, Hotel- und Gesundheitsimmobilien.

Der Fonds wurde zur Erzielung seines Ertragsmandats positioniert, blieb auf Basis der Gesamttrendite jedoch während des Jahres hinter seinem Index zurück. Insbesondere Engagements in China belasteten die Wertentwicklung, wo etwa der chinesische Vermieter von Rechenzentren GDS und der Entwickler von Wohnimmobilien Shimao durch die Eintrübung des Umfelds in Mitleidenschaft gezogen wurden. Eine Untergewichtung von US-amerikanischen Lagerobjekten und Einkaufszentren erwies sich ebenfalls als ungünstig. Gleiches galt für den Betreiber von Kühllagern Americold.

*Die bisherige Benchmark FTSE EPRA Nareit Global Index wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2021 durch den FTSE EPRA Nareit Global REITs Index abgelöst.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegen Ende des Jahres hatten zudem Engagements in höherrentierlichen Bereichen des Marktes (beispielsweise im Gesundheitswesen) Einfluss auf das während des Berichtszeitraums erzielte Kapitalwachstum. Zu den Titeln, die die Wertentwicklung des Fonds verstärkten, zählten die Vermieter von Logistikimmobilien Duke, VGP und Granite sowie die US-amerikanischen Wohnungsvermieter UDR und Essex, da sich die Fundamentaldaten in ihren jeweiligen Sektoren verbesserten. Auch im deutschen Wohnbausektor erzielte der Fonds Mehrwert, da er von einer Untergewichtung von Vonovia profitierte, das seinen Konkurrenten Deutsche Wohnen übernahm (letzterer Titel zählt zu den Kernpositionen des Fonds).

Im Anschluss an die Änderungen am Fondsmandat nahmen wir eine Neupositionierung des Fonds vor, um diesen stärker auf das neue ertragsorientierte Ziel auszurichten. Hierdurch erhöhte sich auf regionaler Ebene die Gewichtung Nordamerikas, so dass diese nun der neuen Benchmark entspricht, während die Gewichtung Europas und der Asien-Pazifik-Region verringert wurde. In Asien wurde das Engagement bei Entwicklungsfirmen angesichts der stärkeren Fokussierung auf REITs verringert. Ganz ähnlich wurde in Europa das Engagement in Nicht-REIT-Titeln, beispielsweise aus dem deutschen Wohnbausektor und Schweden, verringert. In Nordamerika wurden in den USA Cubesmart, Physicians Realty Trust, American Campus Communities und SL Green und in Kanada Granite sowie Dream Industrial ins Portfolio aufgenommen. Wir waren der Meinung, dass diese Titel eine attraktive Kombination aus Erträgen und Potenzial für Kapitalwachstum bieten. In der Folge positionierten wir den Fonds so, dass er von weiteren Chancen aufgrund der stärkeren Fundamentaldaten in den Sektoren Lagerhallen, Wohnungen und Einfamilienhäuser profitieren dürfte. Hierfür richteten wir unter anderem Positionen in Life Storage, Essex Property, UDR und Tricon Residential ein. Außerdem hielten wir nach Chancen bei diversifizierten Titeln Ausschau, die vom Erholungspotenzial in Europa und Asien profitieren dürften. Hierzu zählten unter anderem Land Securities, Activia Properties und CapitaLand Integrated Commercial Trust. Angesichts der starken Outperformance von Logistikwerten nahmen wir bei verschiedenen Positionen Gewinne mit, um andere Transaktionen zu finanzieren.

Mit Blick auf die Zukunft sind wir trotz der Straffung der Geldpolitik durch die Zentralbanken nach wie vor davon überzeugt, dass der Wunsch der Anleger nach Erträgen und realen Vermögenswerten, die Schutz vor einer nachhaltigen Inflation bieten, physischen Immobilien weiterhin Unterstützung bieten wird. Innerhalb des Sektors dürften die zugrundeliegenden Fundamentaldaten von Immobilien in den kommenden Jahren aufgrund von Themen wie dem demografischen Wandel, der Digitalisierung, der Nachhaltigkeit und bequemeren Lebensstilen weiterhin Abweichungen zwischen verschiedenen Sektoren erkennen lassen werden. Daher ist ein selektives Vorgehen unserer Einschätzung nach weiterhin wichtig.

Börsennotierte Immobilien weisen geringere Korrelationen zu vielen anderen Anlageklassen auf und bieten Anlegern Vorteile bei der Portfoliooptimierung, indem sie die risikobereinigten Renditen innerhalb eines ausgewogenen Portfolios steigern. Darüber hinaus bietet der Immobilienmarkt Anlegern nach wie vor einen attraktiven, verlässlichen und wachsenden Ertragsstrom, was sich unserer Meinung nach im Laufe der Zeit auszahlen sollte.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund.

Januar 2022

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	313.815.988	183.105.322
Barmittel und Devisen	6.036.090	5.692.651
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	4.146	80.606
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	225
Verkaufte Fondsanteile	591.915	599.897
Dividenden	1.080.807	483.603
Forderungen an den Investment-Manager	–	66
Sonstige Forderungen	44.112	47.397
Summe Aktiva	321.573.058	190.009.767
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	10.566	14.752
Überziehungskredite und Devisen	17.551	34.450
Gekaufte Wertpapieranlagen	–	182.817
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	320	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	966.201	440.233
Anlageverwaltungsgebühren	265.562	165.779
Anlegerbetreuungsgebühren	52.223	30.978
Vertriebsgebühren	102	87
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	44.927	17.790
Managementgebühren	6.018	3.537
Aufgelaufene Kosten	84.171	116.171
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	1.447.641	1.006.594
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	320.125.417	189.003.173

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	142.190	-
Dividendenerträge	8.910.895	5.094.808
Sonstige Erträge	5.000	-
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	48.417.026	1.721.976
Anlageerträge insgesamt	57.475.111	6.816.784
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	2.806.401	1.797.681
Anlegerbetreuungsgebühren	522.878	362.318
Vertriebsgebühren	1.153	850
Managementgebühren	65.617	22.122
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	156.703	112.134
Depotbankgebühren	60.030	63.906
Honorare der Abschlussprüfer	22.791	29.734
Druckkosten	3.745	3.514
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	45.852	56.195
Sonstige Gebühren	37.241	54.964
Aufwendungen insgesamt	3.722.411	2.503.418
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	(66)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	3.722.411	2.503.352
Nettobetriebsgewinn	53.752.700	4.313.432
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(2.560.322)	(2.045.338)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(1.984.385)	(1.055.443)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	49.207.993	1.212.651

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	49.207.993	1.212.651
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	173.270.431	100.021.532
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(91.440.265)	(71.618.751)
Verwässerungsanpassung	84.085	48.281
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	81.914.251	28.451.062
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	131.122.244	29.663.713
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	189.003.173	159.339.460
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	320.125.417	189.003.173

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Stammaktien (2020: 96,70% 182.773.395 USD)					
Australien					
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)					
302.616	Goodman Group	1,82	5.834.459		
2.478.920	HealthCo REIT	1,26	4.039.926		
1.929.377	Vicinity Centres	0,74	2.372.284		
		3,82	12.246.669		
Belgien					
Immobilienverwaltung & -entwicklung					
8.000	VGP NV	0,73	2.331.648		
Bermuda					
Immobilienverwaltung & -entwicklung					
728.000	Kerry Properties, Ltd.	0,59	1.895.262		
Kanada					
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)					
435.965	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	1,85	5.934.873		
132.108	Granite Real Estate Investment Trust	3,44	11.007.695		
		5,29	16.942.568		
Kaimaninseln					
IT-Dienstleistungen					
331.640	GDS Holdings Ltd., A	0,60	1.926.668		
Frankreich					
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)					
17.700	Gecina SA	0,77	2.476.613		
19.000	ICADE	0,43	1.364.948		
		1,20	3.841.561		
Deutschland					
Immobilienverwaltung & -entwicklung					
78.000	Instone Real Estate Group SE	0,46	1.477.682		
26.841	LEG Immobilien SE	1,17	3.749.525		
		1,63	5.227.207		
Hongkong					
Immobilienverwaltung & -entwicklung					
687.000	New World Development Co. Ltd.	0,85	2.718.027		
Indien					
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)					
480.600	Embassy Office Parks REIT	0,69	2.195.799		
Japan					
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)					
571	Activia Properties, Inc.	0,65	2.064.992		
1.411	CRE Logistics REIT, Inc.	0,87	2.774.652		
1.078	Hulic Reit, Inc.	0,51	1.622.201		
1.131	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	0,68	2.183.736		
4.733	Japan Hotel REIT Investment Corp.	0,72	2.312.393		
3.501	Japan Metropolitan Fund Invest	0,94	3.016.162		
1.252	LaSalle Logiport REIT	0,69	2.205.122		
2.307	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	1,01	3.245.002		
		6,07	19.424.260		
Niederlande					
Immobilienverwaltung & -entwicklung					
98.888	CTP NV	0,66	2.105.321		
Singapur					
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)					
3.105.700	CapitalLand Integrated Commercial Trust	1,47	4.701.416		
1.150.760	Mapletree Industrial Trust	0,72	2.314.158		
		2,19	7.015.574		
Spanien					
Diversifizierte Telekommunikationsdienste					
22.500	Cellnex Telecom SA	0,41	1.311.040		
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)					
220.000	Merlin Properties Socimi SA	0,75	2.396.998		
Vereinigtes Königreich					
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)					
182.696	Land Securities Group plc	0,60	1.919.945		
130.000	Safestore Holdings plc	0,78	2.479.298		
230.000	Segro plc	1,40	4.472.061		
1.035.000	Target Healthcare REIT plc	0,52	1.653.091		
142.000	UNITE Group plc (The)	0,67	2.134.426		
1.050.000	Urban Logistics REIT plc	0,83	2.657.695		
		4,80	15.316.516		
Immobilienverwaltung & -entwicklung					
315.000	Helical plc	0,61	1.935.712		
USA					
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)					
42.103	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	2,93	9.387.285		
164.363	American Campus Communities, Inc.	2,94	9.416.356		
20.066	American Tower Corp.	1,83	5.869.305		
188.185	CubeSmart	3,35	10.709.608		
176.946	Douglas Emmett, Inc.	1,85	5.927.691		
141.282	Duke Realty Corp.	2,90	9.273.750		
70.797	Equity LifeStyle Properties, Inc.	1,94	6.206.065		
27.462	Essex Property Trust, Inc.	3,02	9.672.940		
266.962	Invitation Homes, Inc.	3,78	12.104.057		
92.106	Life Storage, Inc.	4,41	14.108.797		
299.643	MGM Growth Properties LLC, A	3,82	12.240.417		
253.689	National Retail Properties, Inc.	3,81	12.194.830		
479.630	Physicians Realty Trust	2,82	9.031.433		
74.925	Prologis, Inc.	3,94	12.614.373		
68.913	SL Green Realty Corp.	1,54	4.941.062		
288.387	Spirit Realty Capital, Inc.	4,34	13.897.370		
50.747	Sun Communities, Inc.	3,33	10.655.348		
211.446	UDR, Inc.	3,96	12.684.646		
219.323	Ventas, Inc.	3,50	11.211.792		
463.539	VICI Properties, Inc.	4,36	13.957.159		
		64,37	206.104.284		
Hotels, Restaurants & Freizeit					
54.783	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2,67	8.545.600		
Stammaktien insgesamt		97,93	313.480.714		
Anlagen insgesamt (Kosten: 262.921.053 USD)		97,93	313.480.714		

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 (2020: 0,18% 331.927 USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
AUD [§]	351.817 USD	252.939	255.987	31. Jan. 22	0,00	3.048
EUR [§]	19.698.202 USD	22.118.254	22.438.909	31. Jan. 22	0,10	320.655
GBP [§]	596.654 USD	795.977	807.548	31. Jan. 22	0,00	11.571
Summe			0,10			335.274

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 98,03 313.815.988

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: (0,01)% (14.752) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
USD [§]	13.972 AUD	19.578	14.244	31. Jan. 22	0,00	(272)
USD [§]	1.371.739 EUR	1.212.045	1.380.685	31. Jan. 22	0,00	(8.946)
USD [§]	79.671 GBP	59.862	81.019	31. Jan. 22	0,00	(1.348)
Summe			0,00			(10.566)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt 0,00 (10.566)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,48
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,10
Sonstige Aktiva	2,42
Summe Aktiva	100,00

◇ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	313.480.714	–	–	313.480.714
Devisentermingeschäfte	–	324.708	–	324.708
Wertpapieranlagen insgesamt	313.480.714	324.708	–	313.805.422

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	97.462.325	85.311.070 ¹	–	182.773.395
Devisentermingeschäfte	–	317.175	–	317.175
Wertpapieranlagen insgesamt	97.462.325	85.628.245	–	183.090.570

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 142.311 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 85.311.070 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 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 2021

	A2 HEUR	A2 USD	A3 q HAUD	A3 q USD	A5m USD	B1 q USD	B2 USD	E2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	291.171	1.472.109	7.556	291.726	-	1.404	4.068	89.435
Ausgegebene Anteile	172.256	1.453.039	15.289	629.941	304	-	-	104.758
Zurückgegebene Anteile	(82.545)	(837.374)	-	(248.735)	-	-	-	(44.015)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	380.882	2.087.774	22.845	672.932	304	1.404	4.068	150.178

	E3 q HEUR	H1 q GBP	H1 q HGBP	H1 q USD	H2 USD	I1 q USD	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	103.990	35.371	51.798	34.319	131.707	6.839.667	194.016	552.960
Ausgegebene Anteile	21.041	2.245.969	5.124	12.129	602.473	2.095.425	165.199	762.207
Zurückgegebene Anteile	(54.779)	(205.368)	(19.193)	(26.800)	(28.512)	(2.511.494)	(37.823)	(286.201)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	70.252	2.075.972	37.729	19.648	705.668	6.423.598	321.392	1.028.966

	I3m USD	V2 USD	V5m USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	-	-
Ausgegebene Anteile	301	300	304
Zurückgegebene Anteile	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	301	300	304

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HEUR	A2 USD	A3 q HAUD	A3 q USD	B1 q USD	B2 USD	E2 HEUR	E3 q HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	290.485	1.857.540	20.574	243.623	1.404	4.068	53.504	34.725
Ausgegebene Anteile	89.194	928.116	37.155	236.802	-	-	44.716	78.270
Zurückgegebene Anteile	(88.508)	(1.313.547)	(50.173)	(188.699)	-	-	(8.785)	(9.005)
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	291.171	1.472.109	7.556	291.726	1.404	4.068	89.435	103.990

	H1 q GBP	H1 q HGBP	H1 q USD	H2 USD	I1 q USD	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	52.166	49.210	27.513	207.484	5.172.125	39.090	334.493
Ausgegebene Anteile	6.133	16.013	6.806	38.733	3.766.399	198.511	218.467
Zurückgegebene Anteile	(22.928)	(13.425)	-	(114.510)	(2.098.857)	(43.585)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . . .	35.371	51.798	34.319	131.707	6.839.667	194.016	552.960

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	9.047.638	20,86	6.208.179	17,45	5.794.603	17,79
A2 USD	58.509.610	28,02	34.131.878	23,19	42.843.428	23,06
A3 q HAUD	243.493	14,65	72.962	12,52	190.200	13,18
A3 q USD	12.487.645	18,56	4.583.813	15,71	3.918.118	16,08
A5m USD	3.263	10,72	-	-	-	-
B1 q USD	29.940	21,32	25.026	17,82	25.168	17,93
B2 USD	95.043	23,36	79.427	19,52	79.835	19,63
E2 HEUR	2.658.849	15,55	1.428.128	13,07	803.595	13,39
E3 q HEUR	974.936	12,19	1.332.615	10,49	430.488	11,05
H1 q GBP	57.005.359	20,29	804.301	16,63	1.187.455	17,19
H1 q HGBP	731.880	14,33	845.268	11,93	801.414	12,30
H1 q USD	288.935	14,71	417.949	12,18	335.416	12,19
H2 USD	11.172.503	15,83	1.703.360	12,93	2.637.229	12,71
I1 q USD	142.896.355	22,25	126.006.703	18,42	95.391.481	18,44
I2 HEUR	8.515.284	23,27	4.564.879	19,26	852.200	19,44
I2 USD	15.455.071	15,02	6.798.685	12,30	4.048.830	12,10
I3m USD	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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	2,17%	2,21%	2,21%
A2 USD	2,18%	2,18%	2,21%
A3 q HAUD	2,17%	2,19%	2,17%
A3 q USD	2,17%	2,20%	2,21%
A5m USD*	1,97%	–	–
B1 q USD	3,19%	3,19%	3,22%
B2 USD	3,19%	3,23%	3,22%
E2 HEUR	2,67%	2,70%	2,72%
E3 q HEUR	2,69%	2,70%	2,71%
H1 q GBP	0,92%	0,97%	1,02%
H1 q HGBP	0,91%	0,98%	1,02%
H1 q USD	0,91%	0,97%	1,03%
H2 USD	0,91%	0,98%	1,03%
I1 q USD	1,11%	1,15%	1,22%
I2 HEUR	1,11%	1,14%	1,22%
I2 USD	1,11%	1,16%	1,22%
I3m USD*	0,96%	–	–
V2 USD*	1,97%	–	–
V5m USD*	1,97%	–	–

*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 Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
A3 q HAUD	-	0,05444	-	-	0,08014	-	-	0,10466	-	-	0,10368	-
A3 q USD	-	0,06052	-	-	0,09565	-	-	0,12172	-	-	0,12502	-
A5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05127	0,04982	0,05407
E3 q HEUR	-	0,04050	-	-	0,06278	-	-	0,08226	-	-	0,08428	-
H1 q GBP	-	0,02148	-	-	0,06103	-	-	0,07833	-	-	0,09529	-
H1 q HGBP	-	0,01615	-	-	0,04378	-	-	0,05751	-	-	0,06787	-
H1 q USD	-	0,01685	-	-	0,04538	-	-	0,05782	-	-	0,06838	-
I1 q USD	-	0,01666	-	-	0,05822	-	-	0,07681	-	-	0,09226	-
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00283	0,01953
V5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05127	0,04982	0,05407

Alle Anteilsklassen nehmen vierteljährliche Ausschüttungen vor, mit Ausnahme der Klassen I3m USD und V5m USD, die jeweils am 28. September 2021 bzw. am 8. November 2021 aufgelegt wurden und monatliche Ausschüttungen vornehmen.

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %	
H2 USD (netto)** FTSE EPRA Nareit Global*	22,43 27,87	16,24*** 12,80	11,54*** 9,29	5,81*** -	
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %				
H2 USD (brutto)* FTSE EPRA Nareit Global*	14,08 11,26				
Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)** FTSE EPRA Nareit Global*	22,43 27,87	0,52*** (9,16)	29,26*** 23,58	(4,95)*** (5,55)	15,65*** 15,01
H2 USD (brutto)* FTSE EPRA Nareit Global*	22,43 29,14	2,75*** (7,34)	32,11*** 26,05	(2,73)*** (3,65)	18,33*** 17,31

*Die bisherige Benchmark FTSE EPRA Nareit Global Index wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2021 durch den FTSE EPRA Nareit Global REITs Index abgelöst.

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

** Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

*** 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 Index liegt.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Ventas, Inc.	222.339	12.601.731	Prologis, Inc.	87.743	10.585.366
National Retail Properties, Inc.	257.236	12.175.114	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	413.100	9.604.615
National Health Investors, Inc.	162.558	11.221.290	Sabro Health Care REIT, Inc.	635.038	9.400.487
Life Storage, Inc.	92.106	10.867.995	Deutsche Wohnen SE	148.000	9.290.614
Spirit Realty Capital, Inc.	221.135	10.342.320	National Health Investors, Inc.	162.558	9.275.861
VICI Properties, Inc.	334.774	10.083.570	VEREIT, Inc.	185.860	8.633.215
Granite Real Estate Investment Trust	147.683	9.897.228	Rexford Industrial Realty, Inc.	130.864	7.344.977
CubeSmart	202.700	9.421.972	Sun Hung Kai Properties Ltd.	465.333	6.956.618
Physicians Realty Trust	486.337	9.007.146	Americold Realty Trust	227.234	6.680.776
MGM Growth Properties LLC, A	228.259	8.162.180	Welltower, Inc.	90.668	6.336.259
American Campus Communities, Inc.	166.140	8.142.399	SBA Communications Corp.	18.998	6.090.952
Sabra Health Care REIT, Inc.	432.247	7.809.898	China Resources Land, Ltd.	1.346.000	5.790.100
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	55.549	7.091.406	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	931.000	5.373.573
UDR, Inc.	147.483	6.889.086	Vonovia SE	78.000	5.038.150
Invitation Homes, Inc.	160.068	6.189.512	Equinix, Inc.	6.155	4.993.061
Prologis, Inc.	54.547	5.932.475	Fastighets AB Balder	78.000	4.891.368
SL Green Realty Corp.	69.876	5.690.645	American Tower Corp.	15.536	4.254.313
American Tower Corp.	22.385	5.652.310	Washington Real Estate Investment Trust	182.653	4.186.211
HealthCo REIT	3.824.801	5.630.107	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	21.991	4.033.420
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	32.240	5.531.417	China Vanke Co Ltd	1.211.200	3.838.776
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	435.965	5.416.141	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	545.132	3.654.593
Americold Realty Trust	129.084	4.887.546	Pebblebrook Hotel Trust	147.454	3.376.947
CapitaLand Integrated Commercial Trust	3.105.700	4.821.257	NEXTDC Ltd.	385.118	3.372.612
Vonovia SE	78.000	4.764.999	Swire Properties Ltd.	1.114.000	3.312.478
Essex Property Trust, Inc.	16.423	4.583.508	Duke Realty Corp.	60.674	3.246.899
China Vanke Co Ltd	1.211.200	4.505.498	Aroundtown SA	393.997	3.072.977
Vicinity Centres	3.825.530	4.478.165	Stockland	848.760	2.842.288
Sun Communities, Inc.	26.412	3.997.796	GLP J-REIT	1.596	2.809.075
Equinix, Inc.	6.155	3.971.950	Mapletree Industrial Trust	1.343.700	2.786.208
Douglas Emmett, Inc.	116.383	3.911.236	VGP NV	13.464	2.744.065
Urban Logistics REIT plc	1.619.628	3.553.214	Sun Communities, Inc.	15.090	2.715.723
New World Development Co. Ltd.	687.000	3.512.755	Mapletree Logistics Trust	1.773.100	2.685.032
Swire Properties Ltd.	1.114.000	3.495.192	Goodman Group	170.727	2.656.427
Duke Realty Corp.	80.776	3.472.574	Equity LifeStyle Properties, Inc.	34.855	2.627.618
Mapletree Industrial Trust	1.687.160	3.414.262	VICI Properties, Inc.	92.234	2.601.013
CRE Logistics REIT, Inc.	1.774	3.406.939	Capitaland Group Pte. Ltd.	941.400	2.587.513
VEREIT, Inc.	87.205	3.285.430	UDR, Inc.	55.629	2.545.321
Goodman Group	222.660	3.191.885	NVR, Inc.	561	2.411.828

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 Bareinlagen 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Jason England und Daniel Siluk, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse G2 USD des Janus Henderson Absolute Return Income Fund eine Rendite von -0,36% (netto) und 0,09% (brutto), verglichen mit 0,05% und einem Performanceziel von 2,05% (brutto) für seine Benchmark, den FTSE 3-Month US Treasury Bill Index.

Unserer Strategie liegt die feste Überzeugung zugrunde, dass eine weltweit diversifizierte Allokation auf Anleihen mit kürzerer Duration langfristig erhebliche Vorteile für breitere Rentenportfolios bietet. Für jede Anlageklasse gibt es jedoch bestimmte Marktbedingungen, die den Anlegern nur wenige Fluchtmöglichkeiten bieten. Für Anleihen mit kürzerer Laufzeit ist das wohl schwierigste Umfeld eines, in dem die Zinssätze in vielen Regionen der Welt, in denen am stärksten investiert wird, steigen werden.

Durch das Tempo, mit dem die kurz- bis mittelfristigen Renditen zu Beginn des Jahres anstiegen, wurde der Markt auf dem falschen Fuß erwischt, da die COVID-19-Impfkampagnen noch in den Kinderschuhen steckten und die Anfangsphase durchaus holprig verlief. Gemäß unserer Taktik, im Rahmen derer wir ein global diversifiziertes Portfolio wahren, hielten wir Durationsengagements in den Ländern, in denen der Abverkauf besonders deutlich ausfiel. Die Heftigkeit dieser Entwicklung stand im deutlichen Gegensatz zu unserer Auffassung, dass es angesichts der immer noch wütenden Pandemie zu früh sei, eine umfassende Erholung der Weltwirtschaft einzupreisen.

Während die Wirtschaftstätigkeit im Verlauf des Jahres wieder konsequent aufgenommen wurde, verringerten wir die Gesamtduration des Portfolios, um den allmählichen Renditeanstieg zu berücksichtigen. Diese Taktik bescherte uns über weite Strecken des Jahres hinweg eine positive Performance. Gegen Ende des Jahres wurde die Wertentwicklung durch erhöhte Volatilität belastet, da die weltweiten Zentralbanken die Stärke und Dauerhaftigkeit der Inflation verspätet erkannten und daher ihre Pläne zur Normalisierung der Geldpolitik vorzogen. Da wir mit dieser Möglichkeit gerechnet hatten, hatten wir die Duration des Portfolios bereits deutlich verringert, insbesondere durch den Einsatz von Zinsabsicherungspositionen für den Kern des Portfolios. Durch diese Bemühungen wurde ein Teil der Verluste ausgeglichen. Angesichts des weitläufigen Abverkaufs bei kurz- bis mittelfristigen Anleihen war es jedoch für kein Portfolio mit Engagement in Zinssätzen möglich, diese Belastungen vollständig zu vermeiden.

Es sieht so aus, als würden im kommenden Jahr vor allem Relative-Value-Positionen attraktive Quellen von Überschussrenditen bieten. Relatives Wertpotenzial sehen wir sowohl auf geografischer Ebene als auch entlang der Zinsstrukturkurve sowie zwischen verschiedenen Kreditprofilen. Da die wirtschaftliche Erholung uneinheitlich verläuft und die Politik jeweils recht unterschiedlich auf die Entwicklungen reagiert, können sich Länder zu verschiedenen Zeitpunkten durchaus an unterschiedlichen Positionen auf dem politischen Spektrum wiederfinden.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Im Hinblick auf körperschaftliche Emittenten dürfte eine ungleichmäßige Wiedereröffnung der Weltwirtschaft aller Wahrscheinlichkeit nach zu Abweichungen im Konjunkturzyklus führen, wodurch sich Relative-Value-Chancen zwischen Emittenten mit unterschiedlichen Ratings in einem bestimmten Land bzw. zwischen Emittenten mit ähnlichen Ratings in unterschiedlichen Rechtsgebieten ergeben dürften.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Absolute Return Income Fund.

Januar 2022

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	169.569.831	244.762.327
Barmittel und Devisen	731.185	1.902.943
Bareinschüsse	119.315	368.099
Barsicherheiten	680.000	1.370.000
Forderungen:		
Verkaufte Fondsanteile	23.182	47.616
Zinsen	620.077	890.575
Forderungen an den Investment-Manager	14.953	50.628
Summe Aktiva	171.758.543	249.392.188
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	251.145	5.457.289
Bareinschüsse	1	12.988
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	85	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	–	54.537
Anlageverwaltungsgebühren	64.679	97.537
Anlegerbetreuungsgebühren	456	580
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	26.445	25.683
Managementgebühren	3.200	4.646
Aufgelaufene Kosten	84.182	94.617
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	430.193	5.747.877
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	171.328.350	243.644.311

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	3.265.385	4.504.151
Sonstige Erträge	17.657	574
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(5.548.714)	5.331.430
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(2.265.672)	9.836.155
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	932.992	1.060.912
Anlegerbetreuungsgebühren	6.450	6.706
Managementgebühren	48.385	27.867
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	99.781	130.524
Depotbankgebühren	41.875	49.257
Honorare der Abschlussprüfer	22.791	30.019
Druckkosten	3.908	1.882
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	5.041	45.380
Sonstige Gebühren	30.438	37.422
Aufwendungen insgesamt	1.191.661	1.389.969
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(226.799)	(286.332)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	964.862	1.103.637
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(3.230.534)	8.732.518
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(157.088)	(237.552)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(230)	(1.825)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3.387.852)	8.493.141

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3.387.852)	8.493.141
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	29.605.721	67.192.996
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(98.615.862)	(61.056.768)
Verwässerungsanpassung	82.032	64.255
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(68.928.109)	6.200.483
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(72.315.961)	14.693.624
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	243.644.311	228.950.687
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	171.328.350	243.644.311

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 4,03% 9.803.299 USD)			
1.483.760	La Trobe Financial Capital Markets Trust, 1,3650 %, fällig am 11.02.51	0,64	1.088.978
191.280	La Trobe Financial Capital Markets Trust, 1,6650 %, fällig am 11.02.51	0,08	139.634
554.637	Latitude Australia Personal Loans Trust, 1,0650 %, fällig am 17.06.28	0,24	404.911
196.437	Liberty, 1,3950 %, fällig am 10.06.51	0,08	144.220
375.479	Liberty, 1,9150 %, fällig am 10.06.51	0,16	276.835
375.479	Liberty, 2,1150 %, fällig am 10.06.51	0,16	277.182
641.879	Liberty, 1,6650 %, fällig am 10.10.49	0,27	468.669
327.485	Pepper Residential Securities Trust No, 18, 1,4150 %, fällig am 12.08.58	0,14	238.958
110.387	Pepper Residential Securities Trust No, 22, 1,1039 %, fällig am 20.06.60	0,07	110.846
88.300	Pepper Residential Securities Trust No, 24, 1,0039 %, fällig am 18.11.60	0,05	88.622
543.291	Pepper SPARKZ Trust No, 2, 1,0683 %, fällig am 16.10.27	0,23	396.468
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	2,12	3.635.323
Einlagenzertifikate (2020: 0,92% 2.232.913 USD)			
Commercial Papers (2020: 4,31% 10.499.451 USD)			
USA			
Öl, Gas & Treibstoffe			
800.000	Energy Transfer LP, fällig am 03.01.22	0,47	799.979
	Summe Commercial Papers	0,47	799.979
Unternehmensanleihen (2020: 90,85% 221.357.044 USD)			
Australien			
Automobilsektor			
920.000	Mercedes-Benz Australia, 0,7500%, fällig am 22.01.24	0,39	660.155
1.380.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 3,1000%, fällig am 17.04.23	0,60	1.029.080
1.000.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 1,4000 %, fällig am 25.08.25	0,41	710.336
		1,40	2.399.571
Banken			
2.350.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 1,0850 %, fällig am 06.12.23	1,01	1.734.176
1.410.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 2,0400%, fällig am 26.07.29	0,61	1.052.275
600.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 1,8991 %, fällig am 26.02.31	0,26	445.815
900.000	Australian Central Credit Union Ltd., 2,4650 %, fällig am 16.09.31	0,38	655.916
1.320.000	Bank of Queensland Ltd., 1,1702 %, fällig am 30.10.24	0,57	974.895
1.000.000	Bank of Queensland Ltd., 1,7972 %, fällig am 19.05.32	0,42	727.533
1.400.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 2,4976 %, fällig am 30.11.28	0,61	1.047.656
500.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 1,5070 %, fällig am 14.10.31	0,21	360.284
700.000	Commonwealth Bank of Australia, 1,1550 %, fällig am 11.01.24	0,30	517.883
120.000	Commonwealth Bank of Australia, 3,3500%, fällig am 04.06.24	0,07	126.496
850.000	Commonwealth Bank of Australia, 1,1250 %, fällig am 15.06.26	0,49	834.704

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.900.000	Commonwealth Bank of Australia, 1,3672 %, fällig am 20.08.31	0,81	1.383.679
680.000	National Australia Bank Ltd., 2,1949 %, fällig am 17.05.29	0,30	508.507
1.410.000	National Australia Bank Ltd., 2,0600%, fällig am 18.11.31	0,62	1.057.632
1.500.000	Westpac Banking Corp., 0,9949 %, fällig am 16.11.23	0,65	1.105.108
1.450.000	Westpac Banking Corp., 4,3340%, fällig am 16.08.29	0,65	1.115.040
800.000	Westpac Banking Corp., 2,3500%, fällig am 19.02.25	0,48	826.583
600.000	Westpac Banking Corp., 2,0250 %, fällig am 27.08.29	0,26	447.958
		8,70	14.922.140
Kapitalmärkte			
2.160.000	Macquarie Bank Ltd., 2,3000%, fällig am 22.01.25	1,29	2.214.444
600.000	Macquarie Bank Ltd., 2,9450 %, fällig am 28.05.30	0,27	456.269
1.100.000	Macquarie Bank Ltd., 1,6204 %, fällig am 17.06.31	0,47	799.572
		2,03	3.470.285
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.920.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 2,5204 %, fällig am 17.03.25	0,82	1.406.899
630.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 2,5950 %, fällig am 25.05.26	0,27	462.426
540.000	New Terminal Financing Co. Pty. Ltd., 1,4750 %, fällig am 12.07.24	0,23	392.877
		1,32	2.262.202
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
600.000	Optus Finance Pty. Ltd., 1,6000%, fällig am 01.07.25	0,25	431.859
Stromversorger			
1.330.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 1,1488 %, fällig am 05.02.24	0,57	974.439
2.500.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 1,2902 %, fällig am 30.10.24	1,07	1.838.642
200.000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 5,3750%, fällig am 02.07.24	0,09	158.268
1.750.000	ElectraNet Pty. Ltd., 2,4737 %, fällig am 15.12.28	0,72	1.234.196
470.000	ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., 1,1015 %, fällig am 13.12.23	0,20	345.347
1.020.000	Network Finance Co. Pty. Ltd., 3,5000%, fällig am 06.12.24	0,45	774.927
1.100.000	Network Finance Co. Pty. Ltd., 2,2500%, fällig am 11.11.26	0,46	791.556
840.000	United Energy Distribution Pty. Ltd., 3,8500 %, fällig am 23.10.24	0,38	649.048
500.000	Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd., 0,8404 %, fällig am 21.04.26	0,21	364.792
700.000	Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd., 4,0000%, fällig am 18.08.27	0,32	550.158
		4,47	7.681.373
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.710.000	Charter Hall LWR Pty. Ltd., 2,0860%, fällig am 03.03.28	0,69	1.188.273
230.000	Dexus Wholesale Property Fund, 4,7500 %, fällig am 16.06.25	0,11	181.465
1.000.000	GAIF Bond Issuer Pty. Ltd., 2,5840 %, fällig am 18.11.27	0,43	734.089

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
660.000	GPT Wholesale Shopping Centre Fund No. 1, 3,9930%, fällig am 11.09.24	0,29	500.501	570.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0,5500%, fällig am 04.03.24	0,33	564.079
1.170.000	GTA Finance Co. Pty. Ltd., 2,2000%, fällig am 26.08.27	0,48	824.925	110.000	Toronto-Dominion Bank (The), 2,8500%, fällig am 08.03.24	0,05	89.384
1.500.000	VER Finco Pty. Ltd., 2,4000 %, fällig am 21.09.28	0,61	1.047.333	1.200.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0,7000 %, fällig am 10.09.24	0,69	1.185.101
590.000	Vicinity Centres Trust, 1,4818 %, fällig am 27.06.25	0,26	436.276			4,22	7.222.368
		2,87	4.912.862				
Gasversorger				Öl, Gas & Treibstoffe			
1.000.000	Australian Gas Networks Ltd., 0,4877 %, fällig am 01.07.26	0,42	711.186	350.000	Harvest Operations Corp., 4,2000 %, fällig am 01.06.23	0,21	364.203
980.000	SGSP Australia Assets Pty. Ltd., 3,3000%, fällig am 09.04.23	0,59	1.007.648	500.000	Harvest Operations Corp., 1,0000%, fällig am 26.04.24	0,29	496.803
		1,01	1.718.834			0,50	861.006
Versicherungen				Straße & Schiene			
1.380.000	Insurance Australia Group Ltd., 2,5121 %, fällig am 15.12.36	0,61	1.039.527	625.000	Canadian Pacific Railway Co., 1,3500 %, fällig am 02.12.24	0,37	625.879
200.000	Insurance Australia Group Ltd., 2,1621 %, fällig am 15.06.44	0,09	147.414	Kaimaninseln			
1.560.000	Suncorp Group Ltd., 2,2050 %, fällig am 05.12.28	0,68	1.161.813	Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
230.000	Suncorp-Metway Ltd., 3,3000 %, fällig am 15.04.24	0,14	240.764	780.000	CK Hutchison International 17 Ltd., 2,8750 %, fällig am 05.04.22	0,46	784.009
		1,52	2.589.518	Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
Maschinen				820.000	CK Hutchison International 21 Ltd., 1,5000%, fällig am 15.04.26	0,47	809.625
1.100.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 1,7500 %, fällig am 08.07.24	0,46	794.902	Öl, Gas & Treibstoffe			
Immobilienverwaltung & -entwicklung				400.000	SA Global Sukud Ltd., 0,9460%, fällig am 17.06.24	0,23	394.410
310.000	QIC Finance Shopping Center Fund Pty. Ltd., 3,7500%, fällig am 06.12.23	0,14	235.014	China			
470.000	QIC Finance Shopping Center Fund Pty. Ltd., 1,3163 %, fällig am 15.08.25	0,20	345.439	Banken			
		0,34	580.453	645.000	Agricultural Bank of China Ltd., 0,8500 %, fällig am 19.01.24	0,37	640.443
Transportinfrastruktur				300.000	Bank of China Ltd., 5,0000 %, fällig am 13.11.24	0,19	327.457
1.050.000	ConnectEast Finance Pty. Ltd., 3,4000%, fällig am 25.03.26	0,46	795.237			0,56	967.900
2.190.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,4500%, fällig am 20.11.26	0,93	1.590.150	Finnland			
1.450.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,1000%, fällig am 15.10.27	0,60	1.022.566	Banken			
390.000	WSO Finance Pty. Ltd., 4,5000%, fällig am 31.03.27	0,18	312.542	600.000	Nordea Bank Abp, 1,0000%, fällig am 09.06.23	0,35	602.056
		2,17	3.720.495	Hongkong			
Kanada				Konsumentencredite			
Banken				295.000	ICBCIL Finance Co. Ltd., 3,6500%, fällig am 05.03.22	0,17	296.151
550.000	Bank of Montreal, 2,5000%, fällig am 28.06.24	0,33	567.508	Irland			
1.270.000	Bank of Montreal, 1,0341 %, fällig am 17.07.24	0,55	937.971	Konsumentencredite			
350.000	Bank of Montreal, 0,6250 %, fällig am 09.07.24	0,20	345.422	900.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,6500 %, fällig am 29.10.24	0,52	898.829
230.000	Bank of Nova Scotia (The), 2,3750%, fällig am 18.01.23	0,14	234.004	1.025.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,7500 %, fällig am 29.10.24	0,60	1.023.170
860.000	Bank of Nova Scotia (The), 0,7000%, fällig am 15.04.24	0,50	852.836	550.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,7500%, fällig am 30.01.26	0,32	539.990
700.000	Bank of Nova Scotia (The), 1,0500%, fällig am 02.03.26	0,40	682.894	200.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,6500 %, fällig am 21.07.27	0,12	210.927
780.000	Royal Bank of Canada, 1,1500%, fällig am 10.06.25	0,45	773.870			1,56	2.672.916
510.000	Royal Bank of Canada, 2,5500 %, fällig am 16.07.24	0,31	527.214	Japan			
470.000	Royal Bank of Canada, 1,2000%, fällig am 27.04.26	0,27	462.085	Banken			
				500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0,8480%, fällig am 15.09.24	0,29	497.730
				1.850.000	Mizuho Financial Group, Inc., 1,5540 %, fällig am 09.07.27	1,06	1.821.039
				1.525.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1,4020 %, fällig am 17.09.26	0,87	1.490.087
						2,22	3.808.856

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Niederlande			
Banken			
500.000	Cooperative Rabobank UA, 2,6250%, fällig am 22.07.24	0,30	516.509
500.000	Cooperative Rabobank UA, 1,3390%, fällig am 24.06.26	0,29	493.215
400.000	Cooperative Rabobank UA, 0,3750%, fällig am 12.01.24	0,23	394.935
		0,82	1.404.659
Lebensmittelprodukte			
600.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0,7500%, fällig am 24.09.24	0,34	590.298
Neuseeland			
Banken			
1.020.000	Kiwibank Ltd., 0,7622%, fällig am 23.09.25	0,44	748.516
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
950.000	Spark Finance Ltd., 2,6000%, fällig am 18.03.30	0,40	679.875
Singapur			
Banken			
300.000	DBS Group Holdings Ltd., 1,1690%, fällig am 22.11.24	0,17	299.140
520.000	DBS Group Holdings Ltd., 1,6450%, fällig am 16.03.28	0,22	382.216
980.000	DBS Group Holdings Ltd., 4,5200%, fällig am 11.12.28	0,61	1.036.079
1.170.000	United Overseas Bank Ltd., 3,7500%, fällig am 15.04.29	0,72	1.225.718
		1,72	2.943.153
Südkorea			
Stromversorger			
2.110.000	Korea Southern Power Co. Ltd., 1,0402%, fällig am 30.10.24	0,91	1.554.015
Öl, Gas & Treibstoffe			
450.000	GS Caltex Corp., 1,6250%, fällig am 27.07.25	0,26	448.824
Spanien			
Banken			
400.000	Banco Santander SA, 1,7220%, fällig am 14.09.27	0,23	392.947
Schweiz			
Kapitalmärkte			
550.000	UBS AG, 0,3750%, fällig am 01.06.23	0,32	545.864
300.000	UBS AG, 0,7000%, fällig am 09.08.24	0,17	296.676
850.000	UBS Group AG, 1,4940%, fällig am 10.08.27	0,48	829.630
		0,97	1.672.170
Vereinigtes Königreich			
Banken			
465.000	HSBC Holdings plc, 0,7320%, fällig am 17.08.24	0,27	461.020
565.000	HSBC Holdings plc, 0,9760%, fällig am 24.05.25	0,33	558.465
1.120.000	Lloyds Banking Group plc, 1,3650%, fällig am 20.03.23	0,48	823.413
700.000	Lloyds Banking Group plc, 3,9000%, fällig am 23.11.23	0,31	534.067
		1,39	2.376.965
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
825.000	Boeing Co. (The), 1,4330%, fällig am 04.02.24	0,48	824.123

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
900.000	Boeing Co. (The), 2,1960%, fällig am 04.02.26	0,53	900.518
		1,01	1.724.641
Automobilsektor			
325.000	BMW US Capital LLC, 0,7500%, fällig am 12.08.24	0,19	321.579
450.000	BMW US Capital LLC, 1,2500%, fällig am 12.08.26	0,26	443.271
940.000	Daimler Finance North America LLC, 0,7500%, fällig am 01.03.24	0,54	931.686
1.900.000	Hyundai Capital America, 1,0000%, fällig am 17.09.24	1,09	1.868.288
1.175.000	Stellantis Finance US, Inc., 1,7110%, fällig am 29.01.27	0,67	1.155.601
		2,75	4.720.425
Banken			
470.000	Bank of America Corp., 0,9810%, fällig am 25.09.25	0,27	464.586
230.000	Bank of America Corp., 1,6580%, fällig am 11.03.27	0,13	228.463
3.000.000	Bank of America Corp., 1,7340%, fällig am 22.07.27	1,74	2.979.804
945.000	Citigroup, Inc., 0,9810%, fällig am 01.05.25	0,55	938.033
750.000	Citigroup, Inc., 1,2810%, fällig am 03.11.25	0,44	748.452
1.250.000	Citigroup, Inc., 1,1220%, fällig am 28.01.27	0,71	1.218.096
550.000	Citigroup, Inc., 1,4620%, fällig am 09.06.27	0,32	540.849
1.410.000	JPMorgan Chase & Co., 2,3010%, fällig am 15.10.25	0,84	1.442.935
630.000	JPMorgan Chase & Co., 1,0450%, fällig am 19.11.26	0,36	614.072
1.400.000	JPMorgan Chase & Co., 0,9690%, fällig am 23.06.25	0,81	1.387.133
780.000	SVB Financial Group, 2,1000%, fällig am 15.05.28	0,46	780.880
1.720.000	Wells Fargo & Co., 1,6540%, fällig am 02.06.24	1,01	1.735.123
310.000	Wells Fargo & Co., 0,8050%, fällig am 19.05.25	0,18	306.635
1.410.000	Wells Fargo & Co., 2,1640%, fällig am 11.02.26	0,84	1.431.861
		8,66	14.816.922
Kapitalmärkte			
1.800.000	Charles Schwab Corp. (The), 1,1500%, fällig am 13.05.26	1,04	1.777.445
1.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,6570%, fällig am 10.09.24	1,04	1.785.567
1.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,5420%, fällig am 10.09.27	1,03	1.764.543
1.000.000	Morgan Stanley, 1,1640%, fällig am 21.10.25	0,58	992.715
860.000	Morgan Stanley, 1,5930%, fällig am 04.05.27	0,50	851.976
1.835.000	Morgan Stanley, 1,5120%, fällig am 20.07.27	1,05	1.806.777
		5,24	8.979.023
Chemie			
425.000	Ecolab, Inc., 0,9000%, fällig am 15.12.23	0,25	425.670
450.000	Ecolab, Inc., 1,6500%, fällig am 01.02.27	0,26	452.294
		0,51	877.964
Baustoffe			
425.000	Martin Marietta Materials, Inc., 0,6500%, fällig am 15.07.23	0,25	423.616
Konsumentenkredite			
310.000	American Honda Finance Corp., 0,8750%, fällig am 07.07.23	0,18	310.214
310.000	American Honda Finance Corp., 0,5500%, fällig am 12.07.24	0,18	306.119

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.530.000	Caterpillar Financial Services Corp., 0,4500%, fällig am 17.05.24	0,88	1.511.855	680.000	CVS Health Corp., 2,6250%, fällig am 15.08.24	0,41	704.507
310.000	Caterpillar Financial Services Corp., 0,8000%, fällig am 13.11.25	0,18	304.300	650.000	Humana, Inc., 0,6500 %, fällig am 03.08.23	0,38	646.854
1.350.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,2000 %, fällig am 15.10.24	0,78	1.340.902	300.000	Humana, Inc., 1,3500 %, fällig am 03.02.27	0,17	291.858
1.150.000	John Deere Capital Corp., 0,4500%, fällig am 07.06.24	0,66	1.136.291			2,10	3.594.511
450.000	John Deere Capital Corp., 0,6250 %, fällig am 10.09.24	0,26	445.212	Hotels, Restaurants & Freizeit			
270.000	John Deere Capital Corp., 0,7000%, fällig am 15.01.26	0,15	262.038	1.410.000	McDonald's Corp., 1,1850 %, fällig am 08.03.24	0,61	1.037.069
1.800.000	Toyota Motor Credit Corp., 1,8000 %, fällig am 13.02.25	1,07	1.828.241	550.000	McDonald's Corp., 3,0000%, fällig am 08.03.24	0,24	412.845
		4,34	7.445.172			0,85	1.449.914
Behälter & Verpackungen				Versicherungen			
450.000	Avery Dennison Corp., 0,8500 %, fällig am 15.08.24	0,26	443.736	950.000	Athene Global Funding, 0,9140 %, fällig am 19.08.24	0,55	936.231
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				940.000	Athene Global Funding, 1,6080%, fällig am 29.06.26	0,54	923.635
1.000.000	Computershare US, Inc., 3,1470 %, fällig am 30.11.27	0,43	738.446			1,09	1.859.866
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				Interaktive Medien und Dienstleistungen			
1.770.000	AT&T, Inc., 0,9000%, fällig am 25.03.24	1,03	1.762.883	1.130.000	Alphabet, Inc., 0,4500%, fällig am 15.08.25	0,65	1.104.963
1.490.000	Verizon Communications, Inc., 1,2649 %, fällig am 17.02.23	0,64	1.092.875	Internet & Direktmarketing Handel			
780.000	Verizon Communications, Inc., 0,8500%, fällig am 20.11.25	0,44	761.588	950.000	Amazon.com, Inc., 0,4500%, fällig am 12.05.24	0,55	941.092
		2,11	3.617.346	700.000	Amazon.com, Inc., 0,8000 %, fällig am 03.06.25	0,40	692.545
Unterhaltung				530.000	eBay, Inc., 1,4000%, fällig am 10.05.26	0,31	522.381
390.000	Walt Disney Co. (The), 1,7500%, fällig am 30.08.24	0,23	396.404			1,26	2.156.018
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				IT-Dienstleistungen			
590.000	American Tower Corp., 1,6000%, fällig am 15.04.26	0,34	584.547	1.430.000	Fiserv, Inc., 3,8000%, fällig am 01.10.23	0,87	1.495.394
125.000	American Tower Corp., 1,4500 %, fällig am 15.09.26	0,07	122.442	Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
1.000.000	Equinix, Inc., 1,4500%, fällig am 15.05.26	0,57	981.153	300.000	PerkinElmer, Inc., 0,5500 %, fällig am 15.09.23	0,17	297.580
		0,98	1.688.142	300.000	PerkinElmer, Inc., 0,8500 %, fällig am 15.09.24	0,17	295.911
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel				925.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0,7970 %, fällig am 18.10.23	0,54	922.138
200.000	7-Eleven, Inc., 0,6250%, fällig am 10.02.23	0,12	199.292	925.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1,2150 %, fällig am 18.10.24	0,54	924.476
900.000	Walmart, Inc., 1,0500 %, fällig am 17.09.26	0,52	890.812			1,42	2.440.105
		0,64	1.090.104	Papier & Holz			
Lebensmittelprodukte				1.880.000	Georgia-Pacific LLC, 0,6250%, fällig am 15.05.24	1,08	1.856.405
300.000	Conagra Brands, Inc., 0,5000 %, fällig am 11.08.23	0,17	297.534	Pharma			
700.000	Hershey Co. (The), 2,3000%, fällig am 15.08.26	0,42	726.005	1.410.000	Johnson & Johnson, 0,5500%, fällig am 01.09.25	0,81	1.381.429
581.000	Mars, Inc., 2,7000%, fällig am 01.04.25	0,35	604.598	Straße & Schiene			
980.000	Nestle Holdings, Inc., 0,3750%, fällig am 15.01.24	0,57	968.589	220.000	DAE Funding LLC, 1,5500%, fällig am 01.08.24	0,13	218.617
425.000	Unilever Capital Corp., 0,6260 %, fällig am 12.08.24	0,25	422.596	Halbleiter & Halbleiterausüstung			
		1,76	3.019.322	1.840.000	Broadcom, Inc., 1,9500%, fällig am 15.02.28	1,06	1.820.730
Medizinische Geräte & Bedarf				1.050.000	NVIDIA Corp., 0,5840%, fällig am 14.06.24	0,61	1.040.761
275.000	Boston Scientific Corp., 3,7500 %, fällig am 01.03.26	0,17	295.705	1.050.000	TSMC Arizona Corp., 1,7500 %, fällig am 25.10.26	0,61	1.051.032
Gesundheitsanbieter & -dienste						2,28	3.912.523
1.000.000	Cardinal Health, Inc., 3,0790%, fällig am 15.06.24	0,61	1.037.591	Software			
875.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,53	913.701	890.000	Intuit, Inc., 0,6500%, fällig am 15.07.23	0,52	887.607
				1.250.000	Oracle Corp., 1,6500%, fällig am 25.03.26	0,72	1.241.393
				425.000	VMware, Inc., 1,0000 %, fällig am 15.08.24	0,25	421.143
				425.000	VMware, Inc., 1,4000 %, fällig am 15.08.26	0,24	418.125
						1,73	2.968.268

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)				
Fachhandel							
720.000	Home Depot, Inc. (The), 0,9000%, fällig am 15.03.28	0,40	687.757				
250.000	Home Depot, Inc. (The), 1,5000%, fällig am 15.09.28	0,14	246.903				
		0,54	934.660				
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte							
1.070.000	Apple Inc., 1,8000%, fällig am 11.09.24	0,64	1.094.063				
160.000	Apple, Inc., 0,5500%, fällig am 20.08.25	0,09	155.768				
510.000	Apple, Inc., 0,7000%, fällig am 08.02.26	0,29	499.951				
915.000	Hewlett Packard Enterprise Co., 1,4500%, fällig am 01.04.24	0,54	921.340				
		1,56	2.671.122				
Handelsgesellschaften & Händler							
1.100.000	Air Lease Corp., 0,8000%, fällig am 18.08.24	0,63	1.078.152				
375.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,22	369.178				
780.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500%, fällig am 30.01.26	0,44	761.567				
1.100.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500%, fällig am 20.09.26	0,62	1.069.553				
		1,91	3.278.450				
Jungferninseln, britische Öl, Gas & Treibstoffe							
940.000	Sinopec Capital 2013 Ltd., 3,1250%, fällig am 24.04.23	0,56	962.665				
500.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., 2,5000%, fällig am 12.11.24	0,30	515.695				
		0,86	1.478.360				
	Unternehmensanleihen insgesamt	93,61	160.418.665				
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)							
US-Schatzanweisungen/Anleihen							
4.115.000	0,5000%, fällig am 15.05.24	1,59	2.724.722				
10.000	0,0000%, fällig am 06.01.22	0,01	10.000				
10.000	0,0000%, fällig am 03.02.22	0,01	10.000				
	Staatsanleihen insgesamt	1,61	2.744.722				
	Anlagen insgesamt (Kosten: 166.423.117 USD)	97,81	167.598.689				
Devisentermingeschäfte (2020: 0,32% 778.533 USD)							
Offen zum 31. Dezember 2021							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
Citibank							
USD	54.750.330	AUD	73.700.000	53.626.167	10. Feb. 22	0,66	1.124.163
J.P. Morgan							
CHF ¹	8.630	USD	9.395	9.492	31. Mrz. 22	0,00	97
EUR ¹	17.414.643	USD	19.703.470	19.862.723	31. Mrz. 22	0,09	159.253
GBP ²	5.289.810	USD	6.992.074	7.157.237	31. Mrz. 22	0,10	165.163
SGD ³	36.965.019	USD	27.027.150	27.419.108	31. Mrz. 22	0,23	391.958
USD	91.993	CAD	114.500	90.514	10. Feb. 22	0,00	1.479
USD	552.597	NZD	794.000	543.531	10. Feb. 22	0,01	9.066
Morgan Stanley							
AUD	600.000	USD	429.330	436.577	10. Feb. 22	0,00	7.247
USD	731.417	AUD	1.000.000	727.627	10. Feb. 22	0,00	3.790
USD	1.110.386	NZD	1.589.000	1.087.747	10. Feb. 22	0,02	22.639
Summe						1,11	1.884.855

Futures⁴ (2020: 0,01% 25.952 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Credit Suisse	(65)	Australia 10 Year Bond	0,03	56.001
Credit Suisse	(244)	US 2 Year Note	0,02	30.286
Summe			0,05	86.287

Zinsswaps (2020: 0,03% 65.135 USD)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 98,97 169.569.831

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps (2020: (0,11)% (254.450) USD)

Devisentermingeschäfte (2020: (2,06)% (5.011.970) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)		
Citibank							
USD	723.187	AUD	1.000.000	727.628	10. Feb. 22	0,00	(4.441)
USD	533.793	NZD	791.000	541.478	10. Feb. 22	0,00	(7.685)
J.P. Morgan							
USD ¹	26.266	GBP	19.663	26.604	31. Mrz. 22	0,00	(338)
USD	536.766	NZD	790.000	540.794	10. Feb. 22	0,00	(4.028)
Morgan Stanley							
AUD	2.000.000	USD	1.467.299	1.455.256	10. Feb. 22	(0,01)	(12.043)
Summe						(0,01)	(28.535)

Futures⁴ (2020: (0,01)% (23.278) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Credit Suisse	(29)	US 10 Year Note	(0,02)	(37.203)
Credit Suisse	(364)	US 5 Year Note	(0,11)	(185.407)
Summe			(0,13)	(222.610)

Zinsswaps (2020: (0,07)% (167.591) USD)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,14) (251.145)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	43,21
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	53,90
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,05
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,47
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,10
Sonstige Aktiva	1,27
Summe Aktiva	100,00

∅ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

° Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	3.635.323	-	3.635.323
Commercial Papers	-	799.979	-	799.979
Unternehmensanleihen	-	160.418.665	-	160.418.665
Devisentermingeschäfte	-	1.856.320	-	1.856.320
Terminkontrakte	(136.323)	-	-	(136.323)
Staatsanleihen	-	2.744.722	-	2.744.722
Wertpapieranlagen insgesamt	(136.323)	169.455.009	-	169.318.686

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	9.803.299	-	9.803.299
Einlagezertifikate	-	2.232.913	-	2.232.913
Commercial Papers	-	10.499.451	-	10.499.451
Unternehmensanleihen	-	221.357.044	-	221.357.044
Credit Default Swaps	-	(254.450)	-	(254.450)
Devisentermingeschäfte	-	(4.233.437)	-	(4.233.437)
Terminkontrakte	2.674	-	-	2.674
Zins-Swaps	-	(102.456)	-	(102.456)
Wertpapieranlagen insgesamt	2.674	239.302.364	-	239.305.038

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 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 2021

	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	17.130	105.663	6.422	63.054	291	261	3.677
Ausgegebene Anteile	-	2.101	5.554	-	5.262	-	7.545	571.077
Zurückgegebene Anteile	-	(6.196)	(61.569)	-	(15.577)	-	(7.545)	(67.014)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	291	13.035	49.648	6.422	52.739	291	261	507.740

	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 . . .	681.155	291	1.733.844	10.086.203	1.807.083	268	10.204.677
Ausgegebene Anteile	62.350	2.379	15.270	10.241	209.776	-	1.597.901
Zurückgegebene Anteile	(459.443)	(2.379)	-	(6.495.845)	(1.557.289)	-	(2.132.581)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	284.062	291	1.749.114	3.600.599	459.570	268	9.669.997

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	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	18.000	128.005	10.440	57.276	291	261	5.677
Ausgegebene Anteile	-	7.621	22.444	-	23.061	-	-	-
Zurückgegebene Anteile	-	(8.491)	(44.786)	(4.018)	(17.283)	-	-	(2.000)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	291	17.130	105.663	6.422	63.054	291	261	3.677

	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 . . .	1.074.008	291	1.579.380	6.481.691	2.005.374	268	11.654.419
Ausgegebene Anteile	309.983	-	231.925	3.604.512	504.894	-	2.559.020
Zurückgegebene Anteile	(702.836)	-	(77.461)	-	(703.185)	-	(4.008.762)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	681.155	291	1.733.844	10.086.203	1.807.083	268	10.204.677

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HCHF	3.133	9,83	3.286	10,01	3.004	10,00
A2 HEUR	142.348	9,59	204.125	9,75	196.088	9,71
A2 USD	535.553	10,79	1.149.560	10,88	1.365.341	10,67
E2 HEUR	68.176	9,32	74.684	9,52	111.469	9,52
E2 USD	551.574	10,46	667.400	10,58	596.372	10,41
G2 HCHF	3.161	9,91	3.300	10,05	3.004	10,00
G2 HEUR	2.917	9,82	3.168	9,94	2.884	9,86
G2 HGBP	7.124.959	10,37	52.389	10,42	76.992	10,24
G2 USD	3.142.857	11,06	7.562.363	11,10	11.635.729	10,83
I2 HCHF	3.150	9,88	3.295	10,04	3.004	10,00
I2 HEUR	19.563.677	9,82	21.094.016	9,96	17.483.096	9,87
I2 HSGD	27.490.760	10,29	78.895.221	10,34	48.907.593	10,15
I2 USD	5.074.749	11,04	20.050.233	11,10	21.745.103	10,84
S2 HEUR	3.043	9,98	3.302	10,09	3.003	10,00
S2 USD	107.618.293	11,13	113.877.969	11,16	126.818.005	10,88

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HCHF	0,95%	0,87%	0,97%
A2 HEUR	0,93%	0,93%	1,06%
A2 USD	0,94%	0,87%	1,10%
E2 HEUR	1,29%	1,30%	1,50%
E2 USD	1,27%	1,23%	1,62%
G2 HCHF	0,45%	0,45%	0,37%
G2 HEUR	0,44%	0,45%	0,52%
G2 HGBP	0,44%	0,45%	0,52%
G2 USD	0,43%	0,45%	0,52%
I2 HCHF	0,56%	0,60%	0,61%
I2 HEUR	0,57%	0,60%	0,67%
I2 HSGD	0,59%	0,60%	0,66%
I2 USD	0,58%	0,60%	0,66%
S2 HEUR	0,38%	0,38%	0,40%
S2 USD	0,36%	0,38%	0,39%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
G2 USD (netto)* FTSE 3-Month US Treasury Bill	(0,36) 0,05	1,66** 0,96	1,49** 1,08	1,35** 0,99
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
G2 USD (brutto)* FTSE 3-Month US Treasury Bill + 2,00 %	2,58 3,10			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
G2 USD (netto)* FTSE 3-Month US Treasury Bill	(0,36) 0,05	1,97** 0,58	3,89** 2,25	0,79** 1,68	1,70** 0,84
G2 USD (brutto)* FTSE 3-Month US Treasury Bill + 2,00 %	0,09 2,05	3,09** 2,60	5,13** 4,30	2,03** 3,72	2,97** 2,85

Es werden Angaben zur Klasse G2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse G2 USD geändert.

** 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.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 23.7.21	6.250.000	6.249.925	Bank of America Corp., 1,0839%, fällig am 23.7.24	3.700.000	3.752.622
Aviation Capital Group LLC, 0,0000%, fällig am 14.9.21	5.750.000	5.749.968	Athene Global Funding, 0,0000%, fällig am 24.5.24	2.900.000	2.913.927
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 14.9.21	5.500.000	5.499.947	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3,6250%, fällig am 28.04.26	2.500.000	2.708.611
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 18.8.21	5.500.000	5.499.934	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1,3150%, fällig am 16.10.24	3.500.000	2.663.366
Nissan Motor Acceptance Co, LLC, 0,0000 %, fällig am 16.09.21	5.500.000	5.499.932	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,7500 %, fällig am 02.05.23	2.400.000	2.519.760
Conagra Brands, Inc., 0,0000%, fällig am 7.9.21	5.500.000	5.499.896	Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 20.9.21	2.500.000	2.499.923
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 21.06.21	5.500.000	5.499.794	Toronto-Dominion Bank (The), 0,5033%, fällig am 27.01.23	2.400.000	2.412.864
Conagra Brands, Inc., 0,0000%, fällig am 15.10.21	5.000.000	4.999.975	PayPal Holdings, Inc., 1,3500 %, fällig am 01.06.23	2.310.000	2.341.228
Flex Ltd., 0,0000 %, fällig am 26.08.21	5.000.000	4.999.969	Mizuho Financial Group, Inc., 1,0573%, fällig am 11.9.22	2.300.000	2.320.790
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 6.10.21	5.000.000	4.999.947	Barclays plc, 1,5859%, fällig am 15.02.23	2.285.000	2.294.171
Plains All American Corp., 0,0000 %, fällig am 02.03.21	4.900.000	4.899.932	Mondelez International, Inc., 0,6250%, fällig am 01.07.22	2.234.000	2.241.614
Conagra Brands, Inc., 0,0000%, fällig am 28.7.21	4.750.000	4.749.976	Agricultural Bank of China Ltd., 0,9318%, fällig am 26.9.22	2.880.000	2.179.954
Conagra Brands, Inc., 0,0000%, fällig am 30.7.21	4.750.000	4.749.976	Morgan Stanley, 0,7800%, fällig am 3.2.23	2.700.000	2.155.207
FMC Corp., 0,0000 %, fällig am 29.09.21	4.750.000	4.749.974	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,6300%, fällig am 17.11.23	2.100.000	2.102.868
Smithfield Foods, Inc., 0,0000%, fällig am 10.6.21	4.750.000	4.749.974	Caterpillar Financial Services Corp., 0,7701%, fällig am 6.6.22	2.000.000	2.012.826
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 3.9.21	4.750.000	4.749.954	Credit Union Australia Ltd., 1,2850%, fällig am 4.3.22	2.500.000	1.943.214
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 4.8.21	4.750.000	4.749.943	ICBCIL Finance Co. Ltd., 3,6500%, fällig am 05.03.22	1.905.000	1.925.806
Conagra Brands, Inc., 0,0000%, fällig am 29.04.21	4.600.000	4.599.968	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 1,0452%, fällig am 19.1.22	2.200.000	1.666.835
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 17.06.21	4.500.000	4.499.946	International Business Machines Corp., 2,8500%, fällig am 13.05.22	1.600.000	1.645.092
Conagra Brands, Inc., 0,0000%, fällig am 4.10.21	4.500.000	4.499.932	Toronto-Dominion Bank (The), 0,5500%, fällig am 04.03.24	1.630.000	1.630.352
			Oracle Corp., 2,5000 %, fällig am 15.05.22	1.546.000	1.574.642

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 10. November 2021 eingestellt.

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

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (EUR)*	Zum 31. Dezember 2020 (EUR)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	17.777.834
Barmittel und Devisen	36.878	186.523
Bareinschüsse	124.694	35.740
Barsicherheiten	–	130.000
Forderungen:		
Zinsen	–	79.169
Forderungen an den Investment-Manager	10.412	14.771
Summe Aktiva	171.984	18.224.037
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	217.763
Überziehungskredite und Devisen	308	–
Bareinschüsse	124.694	1.465
Anlageverwaltungsgebühren	1.644	9.527
Anlegerbetreuungsgebühren	314	1.953
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4.724	–
Managementgebühren	367	735
Aufgelaufene Kosten	39.933	44.233
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	171.984	275.676
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	–	17.948.361

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 10. November 2021 eingestellt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (EUR)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (EUR)
Erlöse:		
Zinserträge	199.835	321.579
Sonstige Erträge	1.007	14.982
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	(317.999)	(77.724)
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(117.157)	258.837
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	52.635	85.712
Anlegerbetreuungsgebühren	8.027	19.011
Managementgebühren	2.863	2.401
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	44.547	13.542
Depotbankgebühren	12.786	21.883
Honorare der Abschlussprüfer	15.357	19.026
Druckkosten	647	2.486
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	3.372	21.244
Sonstige Gebühren	14.345	19.116
Aufwendungen insgesamt	154.579	204.421
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(87.122)	(80.583)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	67.457	123.838
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(184.614)	134.999
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(11.960)	(17.473)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(164)	(209)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(196.738)	117.317

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (EUR)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (EUR)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(196.738)	117.317
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	664.908	8.768.610
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(18.422.812)	(7.097.056)
Verwässerungsanpassung	6.281	7.161
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(17.751.623)	1.678.715
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(17.948.361)	1.796.032
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	17.948.361	16.152.329
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	–	17.948.361

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 10. November 2021 eingestellt.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 (EUR) (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 10. November 2021 eingestellt. Zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten. Die folgende Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (EUR)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Gesamtbetrag (EUR)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	779.601	-	779.601
Einlagezertifikate	-	158.662	-	158.662
Unternehmensanleihen	-	16.455.835	-	16.455.835
Credit Default Swaps	-	(18.477)	-	(18.477)
Devisentermingeschäfte	-	198.687	-	198.687
Terminkontrakte	(3.969)	-	-	(3.969)
Zins-Swaps	-	(10.268)	-	(10.268)
Wertpapieranlagen insgesamt	(3.969)	17.564.040	-	17.560.071

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 EUR Anteile	G2 EUR Anteile	G2 HCHF Anteile	I2 EUR Anteile	S2 EUR Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	750.536	1.005.985	291	15.093	272
Ausgegebene Anteile	65.458	779	-	-	-
Zurückgegebene Anteile	(815.994)	(1.006.764)	(291)	(15.093)	(272)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	-	-	-	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 EUR Anteile	G2 EUR Anteile	G2 HCHF Anteile	I2 EUR Anteile	S2 EUR Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	558.509	1.030.741	291	15.093	272
Ausgegebene Anteile	713.858	157.977	-	-	-
Zurückgegebene Anteile	(521.831)	(182.733)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	750.536	1.005.985	291	15.093	272

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	–	–	7.555.467	10,07	5.600.833	10,03
G2 EUR	–	–	10.234.337	10,17	10.394.100	10,08
G2 HCHF	–	–	2.698	10,04	2.676	10,00
I2 EUR	–	–	153.110	10,14	151.996	10,07
S2 EUR	–	–	2.749	10,09	2.724	10,00

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Diskrete Performance	31/12/2020	31/12/2019	27/02/2019
	10/11/2021	31/12/2020	31/12/2019
	%	%	%
A2 (EUR) (netto)	(1,72)	0,40	–*
BB Barclays Euro Treasury Bill 0-3 Mths - 840	(0,46)	(0,43)	–*
A2 (EUR) (brutto)	(0,89)	1,39	–*
BB Barclays Euro Treasury Bill 0-3 Mths - 840 + 2,00%	1,24	1,57	–*

*Der Fonds war am 27. Februar 2019 aufgelegt worden. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

Es werden Angaben zur Klasse A2 EUR gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills 0-3 months Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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.

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 (EUR) (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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (EUR)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (EUR)
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 12.10.21	500.000	432.715	La Trobe Financial Capital Markets Trust, 1,8600%, fällig am 11.02.51	500.000	323.644
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 8.11.21	500.000	432.233	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1,3150%, fällig am 16.10.24	500.000	319.797
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 4.11.21	500.000	430.715	Westpac Banking Corp., 2,3500%, fällig am 19.02.25	250.000	224.017
CNPC Finance HK Ltd., 0,0000%, fällig am 29.10.21	500.000	428.061	Pepper SPARKZ Trust No. 2 'B', 1,5700 %, fällig am 16.10.27	333.739	213.874
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 5.11.21	400.000	346.092	Verizon Communications, Inc., 0,8500%, fällig am 20.11.25	250.000	211.765
General Motors Financial Co., Inc., 0,0000%, fällig am 5.11.21	300.000	259.570	Georgia-Pacific LLC, 0,6300%, fällig am 15.5.24	240.000	205.779
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 5.11.21	300.000	259.569	Equinix, Inc., 1,2500%, fällig am 15.07.25	240.000	205.510
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 13.10.21	250.000	216.777	American Tower Corp., 3,3750%, fällig am 15.05.24	220.000	200.552
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 13.10.21	250.000	216.777	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,4500%, fällig am 20.11.26	300.000	192.059
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 8.10.21	250.000	216.364	Aviation Capital Group LLC, 1,9500%, fällig am 30.01.26	220.000	188.308
General Motors Financial Co., Inc., 0,0000%, fällig am 8.10.21	250.000	216.364	SGSP Australia Assets Pty. Ltd., 3,2500%, fällig am 29.07.26	200.000	184.288
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 7.10.21	250.000	216.280	Utah Acquisition Sub, Inc., 3,1500%, fällig am 15.06.21	220.000	182.858
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 7.10.21	250.000	216.279	Korea East-West Power Co. Ltd., 3,8750%, fällig am 19.07.23	200.000	181.561
Conagra Brands, Inc., 0,0000%, fällig am 1.11.21	250.000	216.260	Harvest Operations Corp., 4,2000 %, fällig am 01.06.23	200.000	181.112
Sinopec Century Bright Capital Investment America, 0,0000 %, fällig am 01.11.21	250.000	216.259	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., 2,5000%, fällig am 08.08.24	200.000	178.593
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 1.11.21	250.000	216.257	Crown Castle International Corp., 3,1500%, fällig am 15.07.23	200.000	178.436
General Motors Financial Co., Inc., 0,0000%, fällig am 8.11.21	250.000	216.118	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 3,8500%, fällig am 01.05.23	200.000	178.317
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 12.10.21	250.000	216.040	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,7500 %, fällig am 02.05.23	200.000	176.580
Centennial Energy Holdings, Inc., 0,0000%, fällig am 3.11.21	250.000	215.869	CNOOC Finance 2013 Ltd., 3,0000%, fällig am 09.05.23	200.000	175.167
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 3.11.21	250.000	215.869	Hewlett Packard Enterprise Co., 1,4500%, fällig am 01.04.24	200.000	174.744

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) von staatlichen oder privaten Emittenten sowie forderungs- und hypothekenbesicherten 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsperspektive ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Jason England, Daniel Siluk und Dylan Bourke*,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse G1m des Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund in US-Dollar eine Rendite von -0,1 % (netto) und 0,45 % (brutto), verglichen mit 0,05 % und einem Performanceziel von 3,05 % (brutto) für seine Benchmark, den FTSE 3-Month US Treasury Bill Index.

Unserer Strategie liegt die feste Überzeugung zugrunde, dass eine weltweit diversifizierte Allokation auf Anleihen mit kürzerer Duration langfristig erhebliche Vorteile für breitere Rentenportfolios bietet. Für jede Anlageklasse gibt es jedoch bestimmte Marktbedingungen, die den Anlegern nur wenige Fluchtmöglichkeiten bieten. Für Anleihen mit kürzerer Laufzeit ist das wohl schwierigste Umfeld eines, in dem die Zinssätze in vielen Regionen der Welt, in denen am stärksten investiert wird, steigen werden.

Durch das Tempo, mit dem die kurz- bis mittelfristigen Renditen zu Beginn des Jahres anstiegen, wurde der Markt auf dem falschen Fuß erwischt, da die COVID-19-Impfkampagnen noch in den Kinderschuhen steckten und die Anfangsphase durchaus holprig verlief. Gemäß unserer Taktik, im Rahmen derer wir ein global diversifiziertes Portfolio wahren, hielten wir Durationsengagements in den Ländern, in denen der Abverkauf besonders deutlich ausfiel. Die Heftigkeit dieser Entwicklung stand im deutlichen Gegensatz zu unserer Auffassung, dass es angesichts der immer noch wütenden Pandemie zu früh sei, eine umfassende Erholung der Weltwirtschaft einzupreisen.

Während die Wirtschaftstätigkeit im Verlauf des Jahres wieder konsequent aufgenommen wurde, verringerten wir die Gesamtduration des Portfolios, um den allmählichen Renditeanstieg zu berücksichtigen. Diese Taktik bescherte uns über weite Strecken des Jahres hinweg eine positive Performance. Gegen Ende des Jahres wurde die Wertentwicklung durch erhöhte Volatilität belastet, da die weltweiten Zentralbanken die Stärke und Dauerhaftigkeit der Inflation verspätet erkannten und daher ihre Pläne zur Normalisierung der Geldpolitik vorzogen. Da wir mit dieser Möglichkeit gerechnet hatten, hatten wir die Duration des Portfolios bereits deutlich verringert, insbesondere durch den Einsatz von Zinsabsicherungspositionen für den Kern des Portfolios. Durch diese Bemühungen wurde ein Teil der Verluste ausgeglichen. Angesichts des weitläufigen Abverkaufs bei kurz- bis mittelfristigen Anleihen war es jedoch für kein Portfolio mit Engagement in Zinssätzen möglich, diese Belastungen vollständig zu vermeiden.

*Seit dem 15. Juni 2021 ist Dylan Bourke an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der „Carry“ der Kernpositionen des Fonds in kurzfristigen Unternehmensanleihen und verbrieften Schuldtiteln leistete einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Im Laufe des Jahres unternahmen wir Schritte, um die Ertragsgenerierung innerhalb unserer auf Unternehmensanleihen ausgerichteten Komponente zu optimieren. Darüber hinaus profitierte der auf verbrieftem Schuldtiteln ausgerichtete Teil des Portfolios von steigenden Zinsen, da viele dieser Wertpapiere variabel verzinst sind.

Es sieht so aus, als würden im kommenden Jahr vor allem Relative-Value-Positionen attraktive Quellen von Überschussrenditen bieten. Relatives Wertpotenzial sehen wir sowohl auf geografischer Ebene als auch entlang der Zinsstrukturkurve sowie zwischen verschiedenen Kreditprofilen. Da die wirtschaftliche Erholung uneinheitlich verläuft und die Politik jeweils recht unterschiedlich auf die Entwicklungen reagiert, können sich Länder zu verschiedenen Zeitpunkten durchaus an unterschiedlichen Positionen auf dem politischen Spektrum wiederfinden. Im Hinblick auf Körperschaftliche Emittenten dürfte eine ungleichmäßige Wiedereröffnung der Weltwirtschaft aller Wahrscheinlichkeit nach zu Abweichungen im Konjunkturzyklus führen, wodurch sich Relative-Value-Chancen zwischen Emittenten mit unterschiedlichen Ratings in einem bestimmten Land bzw. zwischen Emittenten mit ähnlichen Ratings in unterschiedlichen Rechtsgebieten ergeben dürften.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund.

Januar 2022

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	34.332.114	38.605.590
Barmittel und Devisen	525.673	3.760.412
Bareinschüsse	12.698	68.455
Barsicherheiten	120.000	260.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	66.523
Verkaufte Fondsanteile	188.204	51.176
Zinsen	141.908	185.865
Forderungen an den Investment-Manager	10.256	29.862
Summe Aktiva	35.330.853	43.027.883
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	40.319	1.570.671
Bareinschüsse	–	12.888
Barsicherheiten	10.000	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	76	25
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.053	15.000
Anlageverwaltungsgebühren	16.201	19.460
Anlegerbetreuungsgebühren	1.884	2.932
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	11.925	2.059
Managementgebühren	656	785
Aufgelaufene Kosten	65.016	75.435
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	147.130	1.699.255
Auf die Inhaber rückgebarerer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	35.183.723	41.328.628

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	790.773	1.115.594
Sonstige Erträge	2.265	5.193
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(891.560)	953.427
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(98.522)	2.074.214
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	204.038	245.695
Anlegerbetreuungsgebühren	28.576	39.204
Managementgebühren	8.927	5.037
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	64.442	35.842
Depotbankgebühren	17.760	30.814
Honorare der Abschlussprüfer	22.033	29.799
Druckkosten	(1.144)	7.925
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	4.274	32.746
Sonstige Gebühren	28.654	13.184
Aufwendungen insgesamt	377.560	440.246
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(114.330)	(116.637)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	263.230	323.609
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(361.752)	1.750.605
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(75.839)	(107.014)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(30.502)	(37.197)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(2.793)	2.831
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(470.886)	1.609.225

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(470.886)	1.609.225
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	2.052.871	5.367.042
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(7.734.485)	(15.680.271)
Verwässerungsanpassung	7.595	1.964
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(5.674.019)	(10.311.265)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(6.144.905)	(8.702.040)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	41.328.628	50.030.668
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	35.183.723	41.328.628

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 16,95% 7.005.282 USD)		
1.300.000	Firstmac Mortgage Funding Trust No, 4, 1,3150 %, fällig am 08.03.49	2,71 953.713
1.182.772	La Trobe Financial Capital Markets Trust, 2,0150 %, fällig am 12.03.50	2,47 868.636
1.357.821	Liberty, 1,6650 %, fällig am 10.10.49	2,82 991.415
1.157.779	Pepper Residential Securities Trust No, 23, 2,2650 %, fällig am 18.08.60	2,44 859.615
280.921	Pepper SPARKZ Trust No, 2, 1,5683 %, fällig am 16.10.27	0,58 205.311
1.100.368	RedZed Trust, 2,4150 %, fällig am 09.03.50	2,30 809.578
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	13,32 4.688.268
Commercial Papers (2020: 9,48% 3.919.753 USD)		
USA		
Öl, Gas & Treibstoffe		
700.000	Energy Transfer LP, fällig am 03.01.22	1,99 699.982
	Summe Commercial Papers	1,99 699.982
Unternehmensanleihen (2020: 66,15% 27.339.834 USD)		
Australien		
Automobilsektor		
1.050.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 2,4000%, fällig am 28.08.24	2,21 776.072
Banken		
800.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 2,0400%, fällig am 26.07.29	1,70 597.035
1.250.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 1,8991 %, fällig am 26.02.31	2,64 928.781
300.000	Australian Central Credit Union Ltd., 2,4650 %, fällig am 16.09.31	0,62 218.639
500.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 2,4976 %, fällig am 30.11.28	1,06 374.163
700.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 1,5070 %, fällig am 14.10.31	1,43 504.397
800.000	Commonwealth Bank of Australia, 1,3672 %, fällig am 20.08.31	1,66 582.602
1.100.000	National Australia Bank Ltd., 2,0600%, fällig am 18.11.31	2,34 825.103
640.000	Westpac Banking Corp., 4,8000%, fällig am 14.06.28	1,38 485.853
200.000	Westpac Banking Corp., 2,0250 %, fällig am 27.08.29	0,42 149.319
1.500.000	Westpac Banking Corp., 1,6202 %, fällig am 29.01.31	3,13 1.100.828
		16,38 5.766.720
Kapitalmärkte		
1.320.000	Macquarie Bank Ltd., 1,6204 %, fällig am 17.06.31	2,73 959.486
Bau & Technik		
500.000	Downer Group Finance Pty. Ltd., 3,7000%, fällig am 29.04.26	1,08 380.929
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
150.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 2,6550 %, fällig am 06.03.23	0,31 109.944
810.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 2,5204 %, fällig am 17.03.25	1,69 593.536
		2,00 703.480

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Stromversorger		
350.000	ElectraNet Pty. Ltd., 2,4737 %, fällig am 15.12.28	0,70 246.839
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
200.000	GTA Finance Co. Pty. Ltd., 2,2000%, fällig am 26.08.27	0,40 141.013
900.000	Vicinity Centres Trust, 4,0000 %, fällig am 26.04.27	1,99 700.546
		2,39 841.559
Gasversorger		
200.000	SGSP Australia Assets Pty. Ltd., 3,3000%, fällig am 09.04.23	0,58 205.642
Versicherungen		
350.000	Insurance Australia Group Ltd., 2,5121 %, fällig am 15.12.36	0,75 263.648
Maschinen		
450.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 2,1000%, fällig am 12.12.22	0,94 331.276
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
400.000	QIC Finance Shopping Center Fund Pty. Ltd., 1,3163 %, fällig am 15.08.25	0,83 293.990
China		
Banken		
650.000	Bank of China Ltd., 5,0000 %, fällig am 13.11.24	2,02 709.491
Hongkong		
Konsumentenkredite		
700.000	ICBCIL Finance Co. Ltd., 3,6500%, fällig am 05.03.22	2,00 702.730
Irland		
Konsumentenkredite		
175.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,6500 %, fällig am 29.10.24	0,50 174.772
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,7500 %, fällig am 29.10.24	0,42 149.732
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,7500%, fällig am 30.01.26	0,42 147.270
200.000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,4500 %, fällig am 29.10.26	0,57 201.755
		1,91 673.529
Neuseeland		
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
270.000	Spark Finance Ltd., 2,6000%, fällig am 18.03.30	0,55 193.228
Singapur		
Banken		
550.000	DBS Group Holdings Ltd., 4,5200%, fällig am 11.12.28	1,65 581.473
891.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 4,2500%, fällig am 19.06.24	2,70 948.431
		4,35 1.529.904
Südkorea		
Öl, Gas & Treibstoffe		
200.000	GS Caltex Corp., 1,6250%, fällig am 27.07.25	0,57 199.477
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
380.000	SK Hynix, Inc., 1,0000%, fällig am 19.01.24	1,07 375.905

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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Vereinigtes Königreich			
Banken			
250.000	Standard Chartered plc, 1,9118 %, fällig am 28.06.25	0,53	186.950
250.000	Standard Chartered plc, 1,8220 %, fällig am 23.11.25	0,71 1,24	249.858 436.808
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
725.000	Boeing Co. (The), 2,1960%, fällig am 04.02.26	2,06	725.418
Automobilsektor			
720.000	Hyundai Capital America, 0,8750%, fällig am 14.06.24	2,01	706.427
400.000	Stellantis Finance US, Inc., 1,7110 %, fällig am 29.01.27	1,12 3,13	393.396 1.099.823
Kapitalmärkte			
650.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750%, fällig am 01.06.25	2,02	710.125
Chemie			
175.000	Ecolab, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.02.27	0,50	175.892
Konsumentenkredite			
325.000	Ally Financial, Inc., 5,7500 %, fällig am 20.11.25	1,04	366.878
375.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,0500%, fällig am 08.03.24	1,06	373.202
380.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,5000%, fällig am 10.06.26	1,06	374.266
350.000	OneMain Finance Corp., 8,8750 %, fällig am 01.06.25	1,07 4,23	374.915 1.489.261
Behälter & Verpackungen			
400.000	Ball Corp., 4,0000%, fällig am 15.11.23	1,19	418.000
Unterhaltung			
350.000	Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.06.25	1,05	369.199
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
470.000	American Tower Corp., 1,4500 %, fällig am 15.09.26	1,31	460.381
400.000	Crown Castle International Corp., 1,0500%, fällig am 15.07.26	1,10	386.692
440.000	Equinix, Inc., 1,2500%, fällig am 15.07.25	1,23 3,64	432.529 1.279.602
Gesundheitsanbieter & -dienste			
350.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	1,04	365.481
165.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.02.25	0,52	181.550
375.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	1,05 2,61	368.464 915.495
Versicherungen			
375.000	Athene Global Funding, 1,6080%, fällig am 29.06.26	1,05	368.472
Internet & Direktmarketing Handel			
300.000	eBay, Inc., 1,9000%, fällig am 11.03.25	0,86	303.595
Öl, Gas & Treibstoffe			
304.000	DCP Midstream Operating LP, 4,9500 %, fällig am 01.04.22	0,86	304.000
Straße & Schiene			
375.000	Ashtead Capital, Inc., 1,5000 %, fällig am 12.08.26	1,05	368.513

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
210.000	DAE Funding LLC, 1,5500%, fällig am 01.08.24	0,59 1,64	208.680 577.193
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
630.000	Broadcom, Inc., 1,9500%, fällig am 15.02.28	1,77	623.402
175.000	Microchip Technology, Inc., 4,2500%, fällig am 01.09.25	0,52	181.779
350.000	Qorvo, Inc., 1,7500 %, fällig am 15.12.24	1,00 3,29	350.594 1.155.775
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
225.000	Hewlett Packard Enterprise Co., 1,4500%, fällig am 01.04.24	0,64	226.559
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung			
350.000	Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	0,99	347.844
Handelsgesellschaften & Händler			
200.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,56	196.895
375.000	Air Lease Corp., 2,1000 %, fällig am 01.09.28	1,03	361.977
400.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500%, fällig am 30.01.26	1,11	390.547
150.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500 %, fällig am 20.09.26	0,41 3,11	145.848 1.095.267
Jungferninseln, britische			
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.380.000	Sinopec Capital 2013 Ltd., 3,1250%, fällig am 24.04.23	4,02	1.413.275
Unternehmensanleihen insgesamt		81,19	28.565.508
Anlagen insgesamt (Kosten: 33.466.612 USD)		96,50	33.953.758

Devisentermingeschäfte (2020: 0,75% 307.467 USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Citibank						
USD	16.491.958 AUD	22.200.000	16.153.336	10. Feb. 22	0,96	338.622
J.P. Morgan						
CHF ³	22.411 USD	24.399	24.652	31. Mrz. 22	0,00	253
EUR ³	2.648.749 USD	2.996.911	3.021.099	31. Mrz. 22	0,07	24.188
GBP ³	5.456 USD	7.211	7.382	31. Mrz. 22	0,00	171
SGD ³	13.122 USD	9.594	9.733	31. Mrz. 22	0,00	139
Morgan Stanley						
AUD	200.000 USD	142.751	145.526	10. Feb. 22	0,01	2.775
Summe					1,04	366.148

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Futures* (2020: 0,03% 14.788 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Credit Suisse	(11)	Australia 10 Year Bond	0,02	9.477
Credit Suisse	(22)	US 2 Year Note	0,01	2.731
Summe			0,03	12.208

Zinsswaps (2020: 0,05% 18.466 USD)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 97,57 34.332.114

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps (2020: (0,12)% (51.711) USD)

Devisentermingeschäfte (2020: (3,60)% (1.486.902) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan USD ^o	2.432 EUR	2.142	2.444	31. Mrz. 22	0,00	(12)
Summe					0,00	(12)

Futures* (2020: 0,00% (738) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Credit Suisse	33	Australia 3 Year Bond	(0,01)	(3.500)
Credit Suisse	(14)	US 10 Year Note	(0,05)	(17.960)
Credit Suisse	(37)	US 5 Year Note	(0,05)	(18.847)
Summe			(0,11)	(40.307)

Zinsswaps (2020: (0,08) % (31.320) USD)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,11) (40.319)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	45,78
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	48,35
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,03
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	1,98
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,04
Sonstige Aktiva	2,82
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

° Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	4.688.268	-	4.688.268
Commercial Papers	-	699.982	-	699.982
Unternehmensanleihen	-	28.565.508	-	28.565.508
Devisentermingeschäfte	-	366.136	-	366.136
Terminkontrakte	(28.099)	-	-	(28.099)
Wertpapieranlagen insgesamt	(28.099)	34.319.894	-	34.291.795

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	7.005.282	-	7.005.282
Commercial Papers	-	3.919.753	-	3.919.753
Unternehmensanleihen	-	27.339.834	-	27.339.834
Credit Default Swaps	-	(51.711)	-	(51.711)
Devisentermingeschäfte	-	(1.179.435)	-	(1.179.435)
Terminkontrakte	14.050	-	-	14.050
Zins-Swaps	-	(12.854)	-	(12.854)
Wertpapieranlagen insgesamt	14.050	37.020.869	-	37.034.919

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 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 2021

	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	116.639	455.769	43.850	1.518	422	238.338	77.433
Ausgegebene Anteile	-	11.357	53.840	0	46	13	4.256	21.341
Zurückgegebene Anteile	-	(46.290)	(157.176)	(1.145)	-	-	(70.008)	(55.119)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.500	81.706	352.433	42.705	1.564	435	172.586	43.655

	E2 USD	E4m HEUR	E4m USD	G1m USD	G2 HGBP	G2 USD	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	13.712	47.765	3.374	10.057	1.000	217.061	184.988	224.529
Ausgegebene Anteile	337	506	10	-	-	764	119	7.063
Zurückgegebene Anteile	(779)	(17.829)	(1.651)	-	(480)	(217.825)	(86.218)	(11.406)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	13.270	30.442	1.733	10.057	520	-	98.889	220.186

	S2 USD
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.194.498
Ausgegebene Anteile	90.999
Zurückgegebene Anteile	(54.623)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.230.874

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	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	194.248	687.280	62.202	1.472	409	350.898	83.440
Ausgegebene Anteile	-	50.380	31.284	4.421	46	13	92.029	25.928
Zurückgegebene Anteile	-	(127.989)	(262.795)	(22.773)	-	-	(204.589)	(31.935)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.500	116.639	455.769	43.850	1.518	422	238.338	77.433

	E2 USD	E4m HEUR	E4m USD	G1m USD	G2 HGBP	G2 USD	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	12.933	92.416	3.363	10.057	1.000	289.394	470.435	368.729
Ausgegebene Anteile	3.198	8.233	11	-	-	21.947	269.615	11.310
Zurückgegebene Anteile	(2.419)	(52.884)	-	-	-	(94.280)	(555.062)	(155.510)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	13.712	47.765	3.374	10.057	1.000	217.061	184.988	224.529

	S2 USD
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.194.498
Ausgegebene Anteile	-
Zurückgegebene Anteile	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.194.498

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HCHF	24.449	8,91	25.584	9,06	23.229	8,99
A2 HEUR	851.430	9,15	1.323.622	9,29	2.001.857	9,19
A2 USD	3.679.751	10,44	4.785.335	10,50	7.028.652	10,23
A4m HEUR	362.508	7,46	417.782	7,80	554.770	7,95
A4m HSGD	9.743	8,40	9.990	8,70	9.602	8,77
A4m SGD	3.076	9,54	3.094	9,69	3.012	9,89
A4m USD	1.453.253	8,42	2.085.292	8,75	3.082.597	8,78
E2 HEUR	444.827	8,95	872.787	9,23	859.481	9,18
E2 USD	135.334	10,20	141.560	10,32	130.905	10,12
E4m HEUR	252.090	7,27	447.061	7,66	814.652	7,86
E4m USD	15.023	8,67	30.503	9,04	30.718	9,13
G1m USD	93.384	9,29	95.064	9,45	94.390	9,39
G2 HGBP	7.360	10,46	14.336	10,48	13.552	10,23
G2 USD	-	-	2.426.925	11,18	3.136.042	10,84
I2 HEUR	1.092.020	9,70	2.217.345	9,81	5.103.931	9,67
I2 USD	2.437.366	11,07	2.490.867	11,09	3.970.171	10,77
S2 USD	24.322.109	10,90	23.941.481	10,91	23.202.821	10,57

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HCHF	1,05%	1,05%	1,54%
A2 HEUR	1,05%	1,05%	1,61%
A2 USD	1,05%	1,05%	1,72%
A4m HEUR	1,04%	1,05%	1,60%
A4m HSGD	1,05%	1,05%	1,54%
A4m SGD	1,05%	1,04%	0,97%
A4m USD	1,05%	1,05%	1,62%
E2 HEUR	1,69%	1,70%	1,98%
E2 USD	1,69%	1,70%	1,93%
E4m HEUR	1,68%	1,70%	1,93%
E4m USD	1,69%	1,70%	1,91%
G1m USD	0,54%	0,55%	0,70%
G2 HGBP	0,55%	0,55%	0,64%
G2 USD	0,55%	0,55%	0,60%
I2 HEUR	0,70%	0,70%	0,81%
I2 USD	0,70%	0,70%	0,89%
S2 USD	0,54%	0,55%	0,59%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
A4m HEUR	0,01985	0,01791	0,01840	0,02091	0,01832	0,02021	0,01885	0,01816	0,02062	0,01864	0,01790	0,01965
A4m HSGD	0,02215	0,02000	0,02055	0,02339	0,02050	0,02263	0,02113	0,02037	0,02315	0,02094	0,02012	0,02211
A4m SGD	0,02472	0,02233	0,02329	0,02633	0,02304	0,02530	0,02409	0,02331	0,02621	0,02379	0,02291	0,02552
A4m USD	0,02228	0,02011	0,02067	0,02352	0,02062	0,02275	0,02124	0,02048	0,02327	0,02104	0,02022	0,02222
E4m HEUR	0,01950	0,01758	0,01805	0,02050	0,01795	0,01979	0,01845	0,01777	0,02016	0,01821	0,01748	0,01918
E4m USD	0,02302	0,02077	0,02134	0,02426	0,02126	0,02345	0,02187	0,02108	0,02394	0,02164	0,02078	0,02282
G1m USD	0,01217	0,01088	0,01276	0,01440	0,01322	0,01459	0,01278	0,01404	0,01388	0,01394	0,01374	0,01444

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
G1m USD (Netto)* FTSE 3-Month US Treasury Bill	(0,10) 0,05	1,65** 0,96	0,62** 1,11	0,60** 0,81
			Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %	
G1m USD (Brutto)* FTSE 3-Month US Treasury Bill + 3,00 %	2,19 4,15			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
G1m USD (Netto)* FTSE 3-Month US Treasury Bill	(0,10) 0,05	2,64** 0,58	2,92** 2,25	(3,68)** 1,86	1,98** 0,84
G1m USD (Brutto)* FTSE 3-Month US Treasury Bill + 3,00 %	0,45 3,05	4,41** 3,60	4,69** 5,32	(1,70)** 4,93	3,97** 3,86

Es werden Angaben zur Klasse G1m USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse G1m USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 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.

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.

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 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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 18.8.21	1.500.000	1.499.982	Westpac Banking Corp., 4,5000%, fällig am 11.03.27	1.648.000	1.323.487
Conagra Brands, Inc., 0,0000%, fällig am 7.9.21	1.500.000	1.499.972	Lloyds Banking Group plc, 3,9000 %, fällig am 23.11.23	1.550.000	1.240.511
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 27.04.21	1.400.000	1.399.984	CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., 4,5000%, fällig am 03.10.23	1.100.000	1.180.685
Plains Midstream Canada ULC, 0,0000 %, fällig am 11.02.21	1.400.000	1.399.981	Hyundai Capital America, 1,1374%, fällig am 8.7.21	1.055.000	1.055.485
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 14.12.21	1.250.000	1.249.988	Macquarie Group Ltd., 3,1890%, fällig am 28.11.23	800.000	826.504
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 23.11.21	1.250.000	1.249.988	Liberty Financial Pty. Ltd., 3,2888%, fällig am 7.3.22	1.000.000	782.634
Aviation Capital Group LLC, 0,0000%, fällig am 13.9.21	1.250.000	1.249.979	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 3,1000%, fällig am 17.04.23	970.000	734.158
Enable Midstream Corp., 0,0000%, fällig am 19.02.21	1.200.000	1.199.985	ICBCIL Finance Co. Ltd., 3,6500%, fällig am 05.03.22	700.000	713.468
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 17.2.21	1.200.000	1.199.983	Commonwealth Bank of Australia, 3,3750%, fällig am 20.10.26	700.000	703.178
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 18.2.21	1.200.000	1.199.983	Country Garden Holdings Co. Ltd., 8,0000 %, fällig am 27.01.24	700.000	681.500
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 26.2.21	1.200.000	1.199.983	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 3,3000%, fällig am 28.02.22	800.000	618.168
Plains All American Corp., 0,0000 %, fällig am 02.03.21	1.200.000	1.199.983	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3,6250%, fällig am 28.04.26	500.000	540.518
Plains All American Corp., 0,0000 %, fällig am 23.02.21	1.200.000	1.199.983	National Australia Bank Ltd., 2,1900%, fällig am 17.5.29	580.000	440.847
Plains All American Corp., 0,0000 %, fällig am 25.02.21	1.200.000	1.199.983	Boeing Co. (The), 1,4300%, fällig am 4.2.24	425.000	425.866
Plains Midstream Corp., 0,0000 %, fällig am 26.02.21	1.200.000	1.199.983	American Tower Corp., 3,3750%, fällig am 15.05.24	400.000	425.802
Plains All American Corp., 0,0000 %, fällig am 24.02.21	1.200.000	1.199.982	Crown Castle International Corp., 3,1500%, fällig am 15.07.23	400.000	419.056
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 04.03.21	1.200.000	1.199.981	Amazon.com, Inc., 0,8000 %, fällig am 03.06.25	400.000	400.424
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 26.01.21	1.200.000	1.199.980	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 2,5000%, fällig am 30.11.28	500.000	375.365
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 27.01.21	1.200.000	1.199.980	ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., 1,0650%, fällig am 29.8.22	500.000	372.881
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 28.01.21	1.200.000	1.199.980	Bank of China Ltd., 0,8809%, fällig am 20.11.21	350.000	350.347
			Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	305.000	307.669
			HSBC Holdings plc, 2,2060%, fällig am 17.8.29	300.000	299.943
			Standard Chartered plc, 0,9910%, fällig am 12.01.25	250.000	247.248
			Bank of Queensland Ltd., 1,8690%, fällig am 1.5.28	300.000	231.413
			Florida Power & Light Co., 0,5640%, fällig am 28.07.23	205.000	205.051
			Hewlett Packard Enterprise Co., 1,4500%, fällig am 01.04.24	175.000	175.599

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 Barclays 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 forderungs- sowie hypothekenbesicherten Wertpapieren von staatlichen, privaten oder sonstigen Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg Barclays 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliostruktur einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Greg Wilensky und Michael Keough, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H1m des Janus Henderson Flexible Income Fund in US-Dollar eine Rendite von -1,19 % (netto) und -0,55 % (brutto), verglichen mit -1,54 % und einem Performanceziel von -0,31 % (brutto) für den Bloomberg US Aggregate Bond Index.

Obwohl wir die Allokation des Fonds auf Unternehmensanleihen während des Jahres kontinuierlich verringerten, veranlasste uns unsere insgesamt positive Einschätzung der US-Wirtschaft dazu, das übergewichtete Engagement in Unternehmensanlei-

hen (einschließlich hochverzinslicher Anleihen) und verbrieften Schuldtiteln wie forderungsbesicherten Wertpapieren (Asset Backed Securities, ABS) und mit gewerblichen Hypotheken besicherten Wertpapieren (CMBS) aufrecht zu erhalten. Wir behielten untergewichtete Engagements in US-Staatsanleihen und mit Hypotheken besicherten Wertpapieren (MBS) bei.

Unsere Entscheidung, das Engagement in Unternehmensanleihen zu verringern, war vor allem darauf zurückzuführen, dass sich die Kreditspreads im Laufe des Jahres verengten. Die Verkäufe von Unternehmensanleihen konzentrierten sich auf das Investment-Grade-Segment, da wir der Meinung waren, dass die relativ knappen Spreads die Attraktivität dieser Titel auf risikobereinigter Basis im Vergleich zu Hochzinsanleihen verringert hatten. Innerhalb des Hochzinssegments nahmen wir Anpassungen an unseren Positionen vor und konzentrierten uns auf Titel, von denen ausgegangen wurde, dass sie Potenzial hatten, zu „Rising Stars“ zu werden, d. h. deren Rating sich so stark verbessern könnte, dass sie in den Investment-Grade-Markt aufsteigen. Wir verstärkten Positionen in variabel verzinslichen Produkten wie Bankdarlehen. Außerdem nahmen wir zusätzliche Engagements in ABS und CMBS ins Portfolio auf, wobei wir uns auf Relative-Value-Chancen konzentrierten, die wir im Rahmen unserer Einzeltitelanalyse identifiziert hatten. Und schließlich waren wir am Markt für inflationsgeschützte US-Schatzanleihen (Treasury Inflation-Protected Securities, TIPS) aktiv. Hier stockten wir unsere Positionen frühzeitig auf, da wir davon ausgingen, dass sich die Inflationserwartungen erhöhen würden. Im weiteren Verlauf des Jahres passten wir die Allokation dann im Zuge der Veränderung der Erwartungen an.

Unsere Vermögensallokationsentscheidungen wirkten sich positiv auf die relative Wertentwicklung gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index aus. Die nicht im Index enthaltene Allokation des Fonds auf hochverzinsliche Unternehmensanleihen entwickelte sich gut, da sich die wirtschaftlichen Aussichten weiter verbesserten und sich die Anleger weiterhin nach Ertragsmöglichkeiten umsahen. Das nicht im Index enthaltene Engagement in TIPS hatte ebenfalls einen erheblichen positiven Einfluss, da wir unsere Positionierung an die Schwankungen der Inflationserwartungen anpassten. Auch ein untergewichtete Engagement in MBS und eine starke Titelauswahl verstärkten die relative Performance. Die Positionierung des Fonds entlang der Zinsstrukturkurve für US-Staatsanleihen und die Tatsache, dass wir Engagements in staatsnahen Wertpapieren gemieden hatten, bremsten die Wertentwicklung.

Die Bewältigung der Straffung der Geldpolitik durch die Zentralbanken verläuft zwar niemals geradlinig, wir gehen jedoch davon aus, dass Anleihen in den kommenden Quartalen weiterhin Chancen auf Mehrwert bieten und dabei an ihre traditionelle Rolle als Diversifizierungselement in volatilen Zeiten anknüpfen werden. So könnte es durchaus sein, dass das Jahr 2022 den Stärken aktiver Manager genau in die Hände spielt. Unserer Meinung nach dürften sich Chancen zur Erzielung zusätzlicher Renditen aus Relative-Value-Gelegenheiten, einer nuancierten Sektorallokation, kurzfristigen Verwerfungen und einer guten Einzeltitelauswahl ergeben.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Flexible Income Fund.

Januar 2022

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	811.837.268	949.318.721
Barmittel und Devisen	49.052.699	54.507.881
Bareinschüsse	–	51.017
Barsicherheiten	20.000	72.757
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	35.866.865	–
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	426	1.752
Verkaufte Fondsanteile	262.612	11.365.007
Zinsen	2.979.662	4.898.488
Forderungen an den Investment-Manager	4.073	9.884
Summe Aktiva.	900.023.605	1.020.225.507
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	15.127	94.746
Überziehungskredite und Devisen	153.708	–
Bareinschüsse	6.395	573
Gekaufte Wertpapieranlagen	137.637.954	55.106.114
Zurückgekaufte Fondsanteile	3.857.960	1.079.238
Anlageverwaltungsgebühren	378.835	501.434
Anlegerbetreuungsgebühren	82.208	157.728
Vertriebsgebühren	1.054	1.127
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	114.887	109.555
Managementgebühren	14.656	17.970
Aufgelaufene Kosten	207.468	199.825
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	142.470.252	57.268.310
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen.	757.553.353	962.957.197

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	20.763.582	21.893.949
Dividendenerträge	180.179	93.619
Sonstige Erträge	10.213	20.278
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(29.758.401)	58.277.141
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(8.804.427)	80.284.987
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	5.207.039	4.464.370
Anlegerbetreuungsgebühren	1.340.009	1.207.218
Vertriebsgebühren	12.840	8.375
Managementgebühren	207.325	104.312
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	354.039	460.365
Depotbankgebühren	122.784	128.705
Honorare der Abschlussprüfer	22.769	29.857
Druckkosten	20.153	(3.356)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	159.388	163.583
Sonstige Gebühren	73.776	85.156
Aufwendungen insgesamt	7.520.122	6.648.585
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(49.060)	(95.957)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	7.471.062	6.552.628
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(16.275.489)	73.732.359
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(11.629.670)	(12.665.265)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(24.596)	(26.229)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(423.904)	(250.994)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(28.353.659)	60.789.871

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(28.353.659)	60.789.871
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	114.683.078	474.208.579
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(291.733.263)	(235.689.323)
Verwässerungsanpassung	-	102.100
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(177.050.185)	238.621.356
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(205.403.844)	299.411.227
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	962.957.197	663.545.970
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	757.553.353	962.957.197

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 7,61% 73.260.164 USD)					
2.068.116	280 Park Avenue Mortgage Trust, 0,9898 %, fällig am 15.09.34	0,27	2.067.715		
634.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,9600 %, fällig am 15.09.34	0,08	633.490		
2.830.170	BANK, 4,2550%, fällig am 15.05.61	0,42	3.197.880		
1.090.000	BANK, 4,2170%, fällig am 15.08.61	0,16	1.230.839		
548.000	BBCMS Mortgage Trust, 0,9597 %, fällig am 15.08.36	0,07	548.204		
2.020.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140%, fällig am 15.12.51	0,30	2.297.043		
1.712.000	BBCMS Trust, 4,1970%, fällig am 10.08.35	0,25	1.894.151		
1.115.983	BX Commercial Mortgage Trust, 1,2310 %, fällig am 15.03.37	0,15	1.113.281		
1.820.000	BXP Trust, 3,3790%, fällig am 13.06.39	0,26	1.941.593		
3.863.247	CHT Mortgage Trust, 1,0397 %, fällig am 15.11.36	0,51	3.864.430		
2.383.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280%, fällig am 10.05.51	0,35	2.679.436		
143.099	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,5019 %, fällig am 25.04.31	0,02	143.631		
183.787	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,4028 %, fällig am 25.08.31	0,02	184.490		
324.652	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2528 %, fällig am 25.09.31	0,04	325.711		
147.765	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1027 %, fällig am 25.07.39	0,02	147.770		
97.020	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2028 %, fällig am 25.10.39	0,01	97.214		
1.330.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 1,5997 %, fällig am 25.10.41	0,18	1.332.043		
794.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 1,7000 %, fällig am 25.12.41	0,11	795.807		
122.948	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2019 %, fällig am 25.06.39	0,02	122.951		
793.093	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1027 %, fällig am 25.01.40	0,11	794.699		
423.258	DB Master Finance LLC, 4,3520%, fällig am 20.05.49	0,06	449.421		
298.138	DB Master Finance LLC, 4,0210%, fällig am 20.05.49	0,04	308.663		
3.274.673	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3,6680%, fällig am 25.10.49	0,46	3.451.459		
438.900	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1180%, fällig am 25.07.47	0,06	460.199		
1.437.540	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160%, fällig am 25.07.48	0,19	1.469.345		
685.790	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,3280%, fällig am 25.07.48	0,10	720.647		
7.301	Drive Auto Receivables Trust, 3,5300%, fällig am 15.12.23	0,00	7.307		
2.849.799	GS Mortgage Securities Corp. II, 4,1550%, fällig am 10.07.51	0,42	3.205.238		
2.842.876	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920%, fällig am 10.03.51	0,42	3.151.072		
1.229.708	Jack in the Box Funding LLC, 4,9700%, fällig am 25.08.49	0,17	1.313.738		
1.224.745	Jack in the Box Funding LLC, 3,9820%, fällig am 25.08.49	0,16	1.229.456		
1.627.700	Jack in the Box Funding LLC, 4,4760%, fällig am 25.08.49	0,22	1.685.498		
3.775.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8090%, fällig am 15.12.48	0,53	4.050.352		
3.041.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7820%, fällig am 15.08.49	0,42	3.152.057		
825.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070%, fällig am 15.10.51	0,12	938.963		
2.784.627	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100%, fällig am 15.12.51	0,42	3.163.194		
2.813.605	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770%, fällig am 15.07.51	0,42	3.161.973		
1.776.679	Morgan Stanley Capital I Trust, 6,0143 %, fällig am 11.06.42	0,23	1.776.679		
524.726	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000%, fällig am 25.02.58	0,07	560.426		
1.036.000	Newday Funding Master Issuer plc, 1,1495 %, fällig am 15.03.29	0,14	1.043.838		
1.123.828	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,15	1.121.695		
1.088.048	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,14	1.077.093		
414.000	OneMain Direct Auto Receivables Trust, 3,8500%, fällig am 14.10.25	0,05	414.382		
446.000	OneMain Direct Auto Receivables Trust, 4,4000%, fällig am 14.01.28	0,06	446.470		
1.143.660	Planet Fitness Master Issuer LLC, 3,8580%, fällig am 05.12.49	0,15	1.172.879		
752.715	Planet Fitness Master Issuer LLC, 4,2620%, fällig am 05.09.48	0,10	752.715		
182.537	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,02	185.062		
1.814.500	Taco Bell Funding LLC, 4,9700%, fällig am 25.05.46	0,25	1.893.774		
1.138.000	Taco Bell Funding LLC, 1,9460 %, fällig am 25.08.51	0,15	1.105.031		
675.120	Taco Bell Funding LLC, 4,9400%, fällig am 25.11.48	0,10	735.710		
1.383.000	Taco Bell Funding LLC, 2,2940 %, fällig am 25.08.51	0,18	1.350.965		
640.320	Wendy's Funding LLC, 3,7830%, fällig am 15.06.49	0,09	662.347		
681.575	Wendy's Funding LLC, 2,3700%, fällig am 15.06.51	0,09	670.144		
653.760	Wendy's Funding LLC, 3,8840%, fällig am 15.03.48	0,09	677.615		
792.020	Wendy's Funding LLC, 2,7750%, fällig am 15.06.51	0,10	791.049		
1.252.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310%, fällig am 15.11.47	0,17	1.319.757		
1.254.695	Wingstop Funding LLC, 2,8410%, fällig am 05.12.50	0,17	1.271.069		
959.595	Zaxby's Funding LLC, 3,2380%, fällig am 30.07.51	0,13	970.272		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt 10,19 77.329.932					
Unternehmensanleihen (2020: 51,59% 496.839.241 USD)					
Australien					
Banken					
2.018.000	Westpac Banking Corp., 2,6680%, fällig am 15.11.35	0,26	1.968.171		
Bermuda					
Professionelle Dienstleistungen					
2.567.000	IHS Markit Ltd., 4,7500%, fällig am 15.02.25	0,37	2.801.547		
Kanada					
Hotels, Restaurants & Freizeit					
3.941.000	1011778 BC ULC, 4,0000%, fällig am 15.10.30	0,51	3.880.230		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Kaimaninseln				Vereinigtes Königreich			
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte				Pharma			
1.649.000	Seagate HDD Cayman, 4,1250%, fällig am 15.01.31	0,23	1.717.986	1.438.000	Royalty Pharma plc, 2,1500 %, fällig am 02.09.31	0,18	1.359.937
Frankreich				1.447.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,19	1.438.053
Banken				715.000	Royalty Pharma plc, 3,3500 %, fällig am 02.09.51	0,09	685.596
2.741.000	BNP Paribas SA, 2,5880%, fällig am 12.08.35	0,35	2.628.993			0,46	3.483.586
922.000	Credit Agricole SA, 4,3750%, fällig am 17.03.25	0,13	991.597	USA			
		0,48	3.620.590	Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
Guernsey				1.487.000	Boeing Co. (The), 4,8750%, fällig am 01.05.25	0,22	1.628.147
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				730.000	Boeing Co. (The), 2,1960%, fällig am 04.02.26	0,10	730.420
2.100.000	Pershing Square Holdings Ltd., 3,2500 %, fällig am 01.10.31	0,28	2.106.376	811.000	Boeing Co. (The), 3,6250%, fällig am 01.02.31	0,11	865.837
Irland				1.022.000	Boeing Co. (The), 3,9500%, fällig am 01.08.59	0,14	1.064.844
Konsumentenkredite						0,57	4.289.248
1.875.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250%, fällig am 15.10.27	0,27	2.075.723	Luftfracht & Logistik			
1.042.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,0000 %, fällig am 29.10.28	0,14	1.057.545	1.389.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,18	1.356.768
1.068.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,3000 %, fällig am 30.01.32	0,14	1.088.944	Automobilsektor			
783.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,4000 %, fällig am 29.10.33	0,11	798.160	2.098.000	Ford Motor Co., 3,2500 %, fällig am 12.02.32	0,28	2.152.548
595.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,8500 %, fällig am 29.10.41	0,08	620.866	Banken			
		0,74	5.641.238	736.000	Bank of America Corp., 5,2000%, fällig am 01.06.23	0,10	760.380
Luxemburg				1.903.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.09.24	0,27	2.049.293
Lebensmittelprodukte				1.591.000	Bank of America Corp., 3,5590%, fällig am 23.04.27	0,22	1.702.289
1.239.000	JBS Finance Luxembourg SARL, 3,6250 %, fällig am 15.01.32	0,16	1.245.802	1.571.000	Bank of America N.A., 3,7050 %, fällig am 24.04.28	0,23	1.706.142
Niederlande				1.515.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 30.01.23	0,21	1.564.237
Pharma				897.000	Citigroup, Inc., 5,3500%, fällig am 15.05.23	0,12	916.061
558.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,7500 %, fällig am 09.05.27	0,07	553.603	204.000	Citigroup, Inc., 6,3000%, fällig am 15.05.24	0,03	214.328
713.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,1250 %, fällig am 09.05.29	0,09	700.202	916.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.05.25	0,13	982.410
		0,16	1.253.805	736.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,10	756.700
Südkorea				777.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6000%, fällig am 01.02.25	0,11	798.367
Halbleiter & Halbleiterausüstung				846.000	JPMorgan Chase & Co., 2,0830 %, fällig am 22.04.26	0,11	859.307
1.733.000	SK Hynix, Inc., 1,5000%, fällig am 19.01.26	0,22	1.697.031	2.342.000	JPMorgan Chase & Co., 3,9600%, fällig am 29.01.27	0,33	2.531.832
1.127.000	SK Hynix, Inc., 2,3750%, fällig am 19.01.31	0,14	1.085.952	2.036.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,28	2.110.251
		0,36	2.782.983	3.301.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,44	3.353.403
Spanien				2.352.000	SVB Financial Group, 4,1000 %, fällig am 15.02.31	0,31	2.337.888
Biotechnologie				2.070.000	US Bancorp, 2,4910 %, fällig am 03.11.36	0,27	2.064.311
3.008.000	Grifols Escrow Issuer SA, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,41	3.073.785			3,26	24.707.199
Supranational				Getränke			
Lebensmittelprodukte				1.983.000	Anheuser-Busch Cos. LLC, 4,9000%, fällig am 01.02.46	0,33	2.512.156
962.000	JBS USA LUX SA, 6,7500 %, fällig am 15.02.28	0,14	1.039.383	Baumaterial			
2.450.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,36	2.699.140	436.000	Standard Industries, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.07.30	0,06	445.714
2.013.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,29	2.192.519	Kapitalmärkte			
1.172.000	JBS USA LUX SA, 3,7500%, fällig am 01.12.31	0,16	1.191.262	1.480.000	Ares Capital Corp., 3,2000 %, fällig am 15.11.31	0,19	1.456.727
		0,95	7.122.304	3.817.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750%, fällig am 01.06.25	0,55	4.170.072

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
613.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,9500%, fällig am 10.02.25	0,08	637.520
2.490.000	Morgan Stanley, 2,1880 %, fällig am 28.04.26	0,34	2.540.761
2.116.000	Morgan Stanley, 3,9500 %, fällig am 23.04.27	0,31	2.331.259
1.083.000	Morgan Stanley, 1,5930%, fällig am 04.05.27	0,14	1.072.895
3.271.000	Morgan Stanley, 2,4840 %, fällig am 16.09.36	0,42 2,03	3.153.263 15.362.497
Chemie			
115.000	CF Industries, Inc., 5,1500 %, fällig am 15.03.34	0,02	139.277
1.143.000	CF Industries, Inc., 4,9500 %, fällig am 01.06.43	0,18	1.381.392
829.000	CF Industries, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.03.44	0,14 0,34	1.046.621 2.567.290
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
1.980.000	Aramark Services, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.05.25	0,27	2.071.624
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
2.417.000	CCO Holdings LLC, 4,2500%, fällig am 01.02.31	0,32	2.443.164
790.000	Lumen Technologies, Inc., 5,8000 %, fällig am 15.03.22	0,11 0,43	796.924 3.240.088
Stromversorger			
1.572.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,7750%, fällig am 07.01.32	0,21	1.555.635
1.951.000	IPALCO Enterprises, Inc., 4,2500%, fällig am 01.05.30	0,28	2.145.803
2.055.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1,8750 %, fällig am 15.01.27	0,27	2.068.442
611.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,4400 %, fällig am 15.01.32	0,08	612.895
366.000	NRG Energy, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.01.27	0,05 0,89	380.933 6.763.708
Elektronische Geräte und Komponenten			
2.283.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,33	2.476.646
1.125.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,17 0,50	1.280.566 3.757.212
Unterhaltung			
4.210.000	Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.06.25	0,59	4.440.940
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.628.000	Agree LP, 2,9000%, fällig am 01.10.30	0,22	1.656.511
832.000	American Homes 4 Rent LP, 2,3750%, fällig am 15.07.31	0,11	816.861
1.625.000	Broadstone Net Lease LLC, 2,6000 %, fällig am 15.09.31	0,21	1.579.125
1.292.000	CTR Partnership LP, 3,8750%, fällig am 30.06.28	0,17	1.319.694
664.000	GLP Capital LP, 5,2500%, fällig am 01.06.25	0,10	728.061
1.249.000	GLP Capital LP, 5,3750%, fällig am 15.04.26	0,18	1.392.473
135.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,02	153.442
1.485.000	GLP Capital LP, 3,2500 %, fällig am 15.01.32	0,20	1.495.417
1.716.000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2,0000 %, fällig am 15.08.31	0,21	1.617.800
2.595.000	Iron Mountain Information Management Services, Inc., 5,0000 %, fällig am 15.07.32	0,35	2.661.004
2.003.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5000 %, fällig am 15.03.31	0,27	2.028.618
1.973.000	Rexford Industrial Realty LP, 2,1250%, fällig am 01.12.30	0,25	1.876.460

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
2.014.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,26 2,55	1.999.821 19.325.287
Lebensmittelprodukte			
1.553.000	Kraft Heinz Foods Co., 3,8750%, fällig am 15.05.27	0,22	1.679.297
1.070.000	Kraft Heinz Foods Co., 5,0000%, fällig am 04.06.42	0,18	1.333.931
308.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,3750%, fällig am 01.06.46	0,05	361.453
720.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,8750 %, fällig am 01.10.49	0,12	906.187
1.787.000	Pilgrim's Pride Corp., 3,5000 %, fällig am 01.03.32	0,24 0,81	1.807.836 6.088.704
Gesundheitsanbieter & -dienste			
2.186.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,30	2.282.687
1.559.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,20	1.538.016
4.099.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,55	4.173.766
551.000	Centene Corp., 2,5000%, fällig am 01.03.31	0,07	537.324
481.000	Centene Corp., 2,6250 %, fällig am 01.08.31	0,06	472.181
1.573.000	DaVita, Inc., 4,6250%, fällig am 01.06.30	0,21	1.613.206
861.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.02.25	0,13	947.358
1.248.000	HCA, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.09.30	0,17	1.321.476
568.000	HCA, Inc., 5,2500%, fällig am 15.06.49	0,10	730.869
1.732.000	HCA, Inc., 3,5000%, fällig am 15.07.51	0,23 2,02	1.769.874 15.386.757
Hotels, Restaurants & Freizeit			
291.000	MGM Resorts International, 7,7500 %, fällig am 15.03.22	0,04	295.006
Industrieunternehmen			
2.598.000	General Electric Co., 3,5327 %, fällig am 15.03.22	0,34	2.585.010
Versicherungen			
2.879.000	Athene Global Funding, 1,7300 %, fällig am 02.10.26	0,37	2.827.392
2.714.000	Athene Global Funding, 2,6460 %, fällig am 04.10.31	0,35 0,72	2.683.854 5.511.246
IT-Dienstleistungen			
1.725.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,6000%, fällig am 01.05.31	0,23	1.733.297
3.448.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,51 0,74	3.831.601 5.564.898
Freizeitprodukte			
2.303.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,34	2.541.782
303.000	Hasbro, Inc., 6,3500%, fällig am 15.03.40	0,06	419.576
244.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,04 0,44	304.395 3.265.753
Maschinen			
1.102.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,9500%, fällig am 15.09.28	0,17	1.253.730
Medien			
834.000	Charter Communications Operating LLC, 4,8000%, fällig am 01.03.50	0,12	936.065
1.921.000	CSC Holdings LLC, 4,1250%, fällig am 01.12.30	0,25	1.878.488
414.000	CSC Holdings LLC, 4,6250 %, fällig am 01.12.30	0,05	392.447

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.562.000	CSC Holdings LLC, 3,3750%, fällig am 15.02.31	0,19	1.464.953	Handelsgesellschaften & Händler			
928.000	CSC Holdings LLC, 5,0000%, fällig am 15.11.31	0,12	895.706	1.671.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,22	1.645.059
3.616.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,49	3.716.145	826.000	Air Lease Corp., 3,0000%, fällig am 01.02.30	0,11	825.352
		1,22	9.283.804			0,33	2.470.411
Multi-Versorger				Unternehmensanleihen insgesamt 30,32 229.568.778			
1.812.000	CMS Energy Corp., 4,7500 %, fällig am 01.06.50	0,26	1.975.080	Staatsanleihen (2020: 22,78% 219.329.737 USD)			
956.000	Dominion Energy, Inc., 4,3500 %, fällig am 15.01.27	0,13	989.460	US-Schatzanweisungen/Anleihen			
		0,39	2.964.540	15.465.000	0,1250 %, fällig am 28.02.23	2,03	15.403.986
Öl, Gas & Treibstoffe				5.191.000	0,1250 %, fällig am 31.08.23	0,68	5.145.781
1.303.000	Cheniere Energy Partners LP, 4,0000%, fällig am 01.03.31	0,18	1.368.652	4.593.300	0,3750 %, fällig am 31.10.23	0,60	4.566.924
1.406.000	Cheniere Energy Partners LP, 3,2500 %, fällig am 31.01.32	0,19	1.422.872	3.759.000	0,2500%, fällig am 15.05.24	0,49	3.708.195
1.981.000	Continental Resources, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.31	0,31	2.336.193	4.382.000	0,3750 %, fällig am 15.09.24	0,57	4.320.549
150.000	Energy Transfer LP, 4,9500 %, fällig am 15.06.28	0,02	168.880	4.930.900	0,3750%, fällig am 31.01.26	0,63	4.771.609
3.009.000	EQT Corp., 3,1250%, fällig am 15.05.26	0,41	3.092.545	23.832.000	0,5000%, fällig am 28.02.26	3,06	23.158.932
2.958.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,41	3.084.336	16.505.000	0,7500%, fällig am 30.04.26	2,14	16.179.413
263.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,03	261.476	22.601.000	0,8750 %, fällig am 30.06.26	2,94	22.245.211
1.160.000	Southwestern Energy Co., 4,7500 %, fällig am 01.02.32	0,16	1.223.846	9.463.000	0,6250 %, fällig am 31.07.26	1,21	9.202.398
		1,71	12.958.800	7.856.700	0,7500 %, fällig am 31.08.26	1,01	7.681.459
Pharma				1.487.600	0,8750 %, fällig am 30.09.26	0,19	1.461.567
1.709.000	Elanco Animal Health, Inc., 5,2720%, fällig am 28.08.23	0,24	1.820.170	75.000	1,1250 %, fällig am 31.10.26	0,01	74.520
Halbleiter & Halbleiterausüstung				10.859.000	1,2500 %, fällig am 30.11.26	1,43	10.853.910
1.418.000	Broadcom, Inc., 4,3000%, fällig am 15.11.32	0,21	1.595.622	1.243.500	1,1250%, fällig am 29.02.28	0,16	1.225.722
1.708.000	Broadcom, Inc., 3,4190%, fällig am 15.04.33	0,24	1.792.420	1.106.300	1,2500%, fällig am 30.04.28	0,14	1.096.490
2.567.000	Broadcom, Inc., 3,4690%, fällig am 15.04.34	0,36	2.690.203	1.845.000	1,2500 %, fällig am 30.06.28	0,24	1.826.550
1.283.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500%, fällig am 15.04.26	0,17	1.269.566	5.135.400	1,1250 %, fällig am 31.08.28	0,67	5.037.105
1.499.000	Marvell Technology, Inc., 4,8750%, fällig am 22.06.28	0,23	1.718.781	2.305.000	1,3750 %, fällig am 31.10.28	0,30	2.296.356
2.127.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700%, fällig am 01.09.23	0,29	2.173.096	39.687.800	1,3750 %, fällig am 15.11.31	5,17	39.197.904
1.227.000	Micron Technology, Inc., 2,7030 %, fällig am 15.04.32	0,16	1.230.509	3.883.000	1,3750%, fällig am 15.11.40	0,47	3.539.901
		1,66	12.470.197	20.152.000	1,7500 %, fällig am 15.08.41	2,58	19.544.291
Software				1.821.000	2,0000 %, fällig am 15.11.41	0,24	1.842.340
4.036.000	Cadence Design Systems, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.10.24	0,57	4.341.481	10.068.500	2,7500 %, fällig am 15.08.42	1,51	11.475.730
Fachhandel				16.634.000	1,3750%, fällig am 15.08.50	1,92	14.577.492
2.889.000	Lithia Motors, Inc., 3,8750%, fällig am 01.06.29	0,39	2.954.075	16.394.400	1,6250%, fällig am 15.11.50	2,02	15.279.453
Sparkassen- und Hypothekendarfinanzierung				2.716.500	1,8750%, fällig am 15.02.51	0,36	2.688.698
1.253.000	Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	0,16	1.245.282	3.593.000	2,3750 %, fällig am 15.05.51	0,52	3.969.704
1.637.000	Rocket Mortgage LLC, 3,6250 %, fällig am 01.03.29	0,22	1.645.488	1.011.000	2,0000 %, fällig am 15.08.51	0,14	1.030.904
2.465.000	Rocket Mortgage LLC, 3,8750 %, fällig am 01.03.31	0,33	2.505.771	57.700.000	0,0000 %, fällig am 04.01.22	7,62	57.700.056
1.249.000	Rocket Mortgage LLC, 4,0000 %, fällig am 15.10.33	0,17	1.266.973	3.363.000	0,1250 %, fällig am 15.07.31	0,52	3.903.422
		0,88	6.663.514	Staatsanleihen insgesamt 41,57 315.006.572			
				Hypothekendarbesicherte Wertpapiere (2020: 15,42% 148.511.956 USD)			
				Fannie Mae			
				215.371	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,03	226.491
				55.661	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,01	57.980
				30.222	3,0000%, fällig am 01.11.34	0,00	31.934
				34.680	3,0000 %, fällig am 01.12.34	0,00	36.603
				71.826	6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,01	82.969
				141.090	4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,02	155.495
				27.366	3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00	28.844
				21.914	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	23.163
				180.104	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,03	190.493
				387.306	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,06	432.500
				330.865	4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,05	369.055
				492.051	4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,07	548.846
				263.693	4,5000 %, fällig am 01.06.45	0,04	291.688
				244.656	3,5000 %, fällig am 01.12.45	0,03	261.360
				490.203	4,5000 %, fällig am 01.02.46	0,07	540.253
				563.563	3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,08	608.330
				465.880	3,0000 %, fällig am 01.09.46	0,06	490.715
				6.451.098	3,0000 %, fällig am 01.02.47	0,90	6.794.982
				208.682	3,5000%, fällig am 01.03.47	0,03	222.930
				183.532	3,5000%, fällig am 01.07.47	0,03	196.062
				155.983	3,5000 %, fällig am 01.08.47	0,02	165.347

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Medizinische Geräte & Bedarf			
4.191.785	Mozart Borrower LP, 3,7500 %, fällig am 23.10.28	0,55	4.195.578
Gesundheitsanbieter & -dienste			
2.804.035	Indigo Merger Sub, Inc., 2,7500 %, fällig am 03.07.28	0,37	2.808.508
698.627	Indigo Merger Sub, Inc., 2,7500 %, fällig am 03.07.28	0,09	699.742
		0,46	3.508.250
Maschinen			
3.397.650	Madison IAQ LLC, 3,7500%, fällig am 21.06.28	0,45	3.399.060
Pharma			
3.315.489	Elanco Animal Health, Inc., 1,8493 %, fällig am 01.08.27	0,43	3.276.896
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
1.728.000	MKS Instruments, Inc., fällig am 20.10.28	0,23	1.726.488
Kreditranchen insgesamt		3,36	25.526.982
Anlagen insgesamt (Kosten: 808.028.535 USD)		107,11	811.353.799

Credit Default Swaps (2020: 0,00% 18.452 USD)

Devisentermingeschäfte (2020: 0,15% 1.506.282 USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
AUD ^o	3.239.199	USD 2.330.447	2.356.885	31. Jan. 22	0,00	26.438
EUR ^o	26.261.525	USD 29.467.403	29.915.424	31. Jan. 22	0,05	448.021
Summe				0,05		474.459

Futures^o (2020: 0,00% 2.803 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	2	US 10 Year Ultra Bond	0,00	4.201
Goldman Sachs	(2)	US 2 Year Note	0,00	248
Goldman Sachs	9	US 5 Year Note	0,00	4.561
Summe			0,00	9.010

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 107,16 811.837.268

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps (2020: 0,01% (70.232) USD)

Devisentermingeschäfte (2020: 0,00% (23.744) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
USD ^o	51.535	AUD 71.420	51.966	31. Jan. 22	0,00	(431)
USD ^o	2.500.767	EUR 2.208.221	2.515.463	31. Jan. 22	0,00	(14.696)
Summe				0,00		(15.127)

Futures^o (2020: 0,00% (770) USD)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt 0,00 (15.127)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	35,85
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	54,30
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,00
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,05
Sonstige Aktiva	9,80
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

° 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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	77.329.932	-	77.329.932
Unternehmensanleihen	-	229.568.778	-	229.568.778
Devisentermingeschäfte	-	459.332	-	459.332
Terminkontrakte	9.010	-	-	9.010
Staatsanleihen	-	315.006.572	-	315.006.572
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	163.921.535	-	163.921.535
Kredittranchen	-	25.526.982	-	25.526.982
Wertpapieranlagen insgesamt	9.010	811.813.131	-	811.822.141

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	73.260.164	-	73.260.164
Unternehmensanleihen	-	496.839.241	-	496.839.241
Credit Default Swaps	-	(51.780)	-	(51.780)
Devisentermingeschäfte	-	1.482.538	-	1.482.538
Terminkontrakte	2.033	-	-	2.033
Staatsanleihen	-	219.329.737	-	219.329.737
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	148.511.956	-	148.511.956
Vorzugsaktien	6.522.533	-	-	6.522.533
Kredittranchen	-	3.327.553	-	3.327.553
Wertpapieranlagen insgesamt	6.524.566	942.699.409	-	949.223.975

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 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 2021

	A2 HEUR	A2 USD	A3 m HAUD	A3 m HKD	A3 m USD	B1 m HEUR	B1 m USD	B2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	947.945	3.538.816	749.442	10.353.016	9.782.133	4.636	85.106	7.239
Ausgegebene Anteile	84.050	525.422	15.668	43.433	546.632	-	-	-
Zurückgegebene Anteile	(437.763)	(1.250.137)	(601.340)	(8.662.660)	(6.866.982)	(309)	(4.432)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	594.232	2.814.101	163.770	1.733.789	3.461.783	4.327	80.674	7.239

	E2 HEUR	E2 USD	E3 m HEUR	E3 m USD	H1 m USD	H2 HEUR	H2 USD	I1 m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	79.378	37.188	161.270	11.752	324	902	300	43.745.171
Ausgegebene Anteile	81.281	14.050	14.565	1.798	5	72	-	4.988.897
Zurückgegebene Anteile	(73.274)	(18.918)	(34.773)	(4.482)	-	(598)	-	(10.232.887)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	87.385	32.320	141.062	9.068	329	376	300	38.501.181

	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	V3 m HAUD	V3 m USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	499.740	3.526.467	301	240.275	609.275	447.872
Ausgegebene Anteile	212.691	1.240.513	7	6.040	82.631	20.686
Zurückgegebene Anteile	(381.833)	(819.784)	-	(45.869)	(338.997)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	330.598	3.947.196	308	200.446	352.909	468.558

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HEUR	A2 USD	A3 m HAUD	A3 m HKD	A3 m USD	B1 m HEUR	B1 m USD	B2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	771.069	1.912.309	106.452	105.752	1.487.971	5.732	88.571	21.751
Ausgegebene Anteile	870.132	3.065.145	848.203	11.554.159	11.350.771	-	33	-
Zurückgegebene Anteile	(693.256)	(1.438.638)	(205.213)	(1.306.895)	(3.056.609)	(1.096)	(3.498)	(14.512)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	947.945	3.538.816	749.442	10.353.016	9.782.133	4.636	85.106	7.239

	E2 HEUR	E2 USD	E3 m HEUR	E3 m USD	H1 m USD	H2 HEUR	H2 USD	I1 m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	71.776	847	156.960	339	317	299	300	35.053.629
Ausgegebene Anteile	44.153	44.217	41.964	15.947	7	608	-	13.313.216
Zurückgegebene Anteile	(36.551)	(7.876)	(37.654)	(4.534)	-	(5)	-	(4.621.674)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	79.378	37.188	161.270	11.752	324	902	300	43.745.171

	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	V3 m HAUD	V3 m USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	253.148	2.178.325	-	166.929	373.457	882.926
Ausgegebene Anteile	546.706	2.517.724	301	122.197	832.413	-
Zurückgegebene Anteile	(300.114)	(1.169.582)	-	(48.851)	(596.595)	(435.054)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	499.740	3.526.467	301	240.275	609.275	447.872

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	15.334.151	22,67	27.144.096	23,44	18.915.140	21,87
A2 USD	64.995.240	23,10	83.691.260	23,65	41.534.432	21,72
A3 m HAUD	1.012.881	8,50	5.188.183	8,98	639.995	8,57
A3 m HKD	1.930.773	8,68	12.102.889	9,06	117.081	8,63
A3 m USD	37.579.470	10,86	111.461.825	11,39	16.054.899	10,79
B1 m HEUR	51.202	10,39	61.465	10,85	65.895	10,25
B1 m USD	1.039.642	12,89	1.134.253	13,33	1.096.852	12,38
B2 USD	134.115	18,53	138.695	19,16	386.827	17,78
E2 HEUR	1.055.053	10,60	1.065.503	10,99	827.613	10,28
E2 USD	354.667	10,97	418.877	11,26	8.780	10,37
E3 m HEUR	1.249.733	7,78	1.628.590	8,27	1.404.207	7,98
E3 m USD	80.786	8,91	113.546	9,66	3.114	9,18
H1 m USD	3.519	10,68	3.560	10,99	3.231	10,19
H2 HEUR	4.889	11,43	12.872	11,68	3.612	10,77
H2 USD	3.894	12,98	3.938	13,13	3.573	11,91
I1 m USD	501.764.447	13,03	586.356.642	13,40	435.884.558	12,43
I2 HEUR	9.606.146	25,52	15.920.660	26,08	6.824.335	24,04
I2 USD	53.426.893	13,54	48.250.286	13,68	27.036.253	12,41
I3m USD	3.018	9,78	3.049	10,13	-	-
V3 m HAUD	1.277.320	8,76	1.710.357	9,23	1.028.005	8,78
V3 m USD	3.008.158	8,52	5.441.788	8,93	3.158.901	8,46
Z2 USD	63.637.356	135,82	61.104.863	136,43	108.548.667	122,94

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,90%	1,89%	1,89%
A2 USD	1,89%	1,88%	1,89%
A3 m HAUD	1,91%	1,88%	1,89%
A3 m HKD	1,91%	1,91%	1,89%
A3 m USD	1,92%	1,88%	1,89%
B1 m HEUR	2,92%	2,88%	2,88%
B1 m USD	2,90%	2,88%	2,89%
B2 USD	2,89%	2,91%	2,89%
E2 HEUR	2,12%	2,14%	2,14%
E2 USD	2,14%	2,15%	2,13%
E3 m HEUR	2,14%	2,14%	2,14%
E3 m USD	2,16%	2,17%	2,16%
H1 m USD	0,64%	0,65%	0,75%
H2 HEUR	0,66%	0,68%	0,76%
H2 USD	0,58%	0,64%	0,77%
I1 m USD	0,64%	0,64%	0,69%
I2 HEUR	0,63%	0,64%	0,69%
I2 USD	0,63%	0,64%	0,67%
I3m USD	0,58%	0,55%	-
V3 m HAUD	1,88%	1,89%	1,89%
V3 m USD	1,92%	1,89%	1,88%

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
A3 m HAUD	0,02246	0,01994	0,02100	0,01981	0,01917	0,01978	0,01785	0,01710	0,01946	0,01633	0,01532	0,01761
A3 m HKD	0,02032	0,01798	0,02040	0,01928	0,01829	0,01890	0,01684	0,01631	0,01861	0,01585	0,01434	0,01607
A3 m USD	0,02555	0,02261	0,02562	0,02420	0,02295	0,02373	0,02113	0,02042	0,02331	0,01986	0,01794	0,02007
E3 m HEUR	0,01862	0,01634	0,01869	0,01734	0,01657	0,01722	0,01533	0,01481	0,01677	0,01437	0,01306	0,01449
E3 m USD	0,02166	0,01917	0,02171	0,02051	0,01944	0,02011	0,01790	0,01730	0,01974	0,01681	0,01518	0,01698
H1 m USD	0,01550	0,01449	0,01810	0,01611	0,01531	0,01621	0,01539	0,01442	0,01663	0,01258	0,01077	0,01298
I1 m USD	0,01870	0,01730	0,02146	0,02065	0,02021	0,02150	0,01964	0,01833	0,02080	0,01638	0,01422	0,01710
I3m USD	0,02277	0,02010	0,02284	0,02143	0,02046	0,02111	0,01912	0,01840	0,02059	0,01774	0,01605	0,01804
V3 m HAUD	0,02233	0,01990	0,02159	0,02039	0,01970	0,02032	0,01835	0,01758	0,02001	0,01680	0,01575	0,01812
V3 m USD	0,02002	0,01772	0,02008	0,01897	0,01799	0,01861	0,01657	0,01601	0,01827	0,01557	0,01406	0,01573

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H1m USD (Netto)* Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR	(1,19) (1,54)	4,69** 4,79	2,77** 3,57	3,70** 4,62
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H1m USD (Brutto)* Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond TR + 1,25 %	4,72 4,86			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H1m USD (Netto)* Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond TR	(1,19) (1,54)	8,89** 7,51	7,90** 8,72	(2,23)** 0,01	2,18** 3,54
H1m USD (Brutto)* Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond TR + 1,25 %	(0,55) (0,31)	10,95** 8,85	9,94** 10,07	(0,33)** 1,27	4,19** 4,83

Es werden Angaben zur Klasse H1m USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H1m USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Barclays 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. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.3.21	88.300.000	88.299.853	UMBS, 2,5000%, fällig am 15.12.51	72.613.191	74.284.596
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 01.07.21	87.000.000	86.999.988	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.3.52	69.691.099	70.105.143
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.3.21	86.700.000	86.699.880	US Treasury, 1,1250%, fällig am 15.02.31	67.613.100	64.694.992
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 7.4.21	86.700.000	86.699.880	US Treasury, 1,2500%, fällig am 15.8.31	63.829.300	62.002.536
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 8.4.21	86.200.000	86.199.880	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.11.51	53.186.120	54.622.803
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 27.4.21	85.800.000	85.799.905	US Treasury, 0,8750%, fällig am 15.11.30	57.099.800	54.472.362
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.05.21	85.800.000	85.799.714	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.10.51	51.213.810	52.698.210
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.05.21	85.500.000	85.499.881	US Treasury, 1,6250%, fällig am 15.05.31	45.733.000	46.802.086
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.5.21	85.000.000	84.999.929	US Treasury, 1,1250%, fällig am 28.02.22	46.082.000	46.492.365
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.3.21	85.000.000	84.999.882	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.1.52	43.601.444	44.919.398
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 24.3.21	85.000.000	84.999.882	US Treasury, 0,3750%, fällig am 30.11.25	44.384.000	44.211.922
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.3.21	85.000.000	84.999.882	US Treasury, 0,6250%, fällig am 15.4.23	38.329.000	43.847.820
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.3.21	85.000.000	84.999.882	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.9.51	42.188.067	43.780.160
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 29.3.21	85.000.000	84.999.646	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.7.51	39.017.022	40.452.877
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 5.4.21	85.000.000	84.999.528	GNMA II, 2,0000 %, fällig am 15.09.51	38.688.686	39.584.117
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.06.21	84.700.000	84.699.906	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.5.52	35.230.815	35.480.514
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 3.6.21	84.500.000	84.499.953	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.2.52	32.368.752	33.322.534
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.4.21	84.500.000	84.499.883	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.8.51	30.785.539	32.014.172
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 7.6.21	84.500.000	84.499.859	US Treasury, 0,5000%, fällig am 28.02.26	32.005.000	31.658.680
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 2.7.21	84.500.000	84.499.812	GNMA II, 2,0000 %, fällig am 15.06.52	30.028.069	30.634.311
			US Treasury, 0,3800%, fällig am 31.1.26	30.735.500	30.281.266
			US Treasury, 0,1250%, fällig am 15.10.25	25.178.000	27.728.699
			UMBS, 2,5000%, fällig am 25.6.52	26.299.044	27.207.183
			US Treasury, 1,3800%, fällig am 15.11.31	26.556.300	26.303.111
			US Treasury, 1,2500%, fällig am 15.05.50	30.232.300	26.222.785
			UMBS, 0,0200%, fällig am 25.1.52	24.122.019	24.989.029
			US Treasury, 2,1250%, fällig am 31.05.21	24.496.000	24.666.806
			US Treasury, 0,1300%, fällig am 31.8.23	24.537.000	24.391.158

Janus Henderson Global High Yield Fund

Der Fonds hat seine Anlagentätigkeiten eingestellt und wurde am 08. Oktober 2021 mit dem Janus Henderson High Yield Fund verschmolzen.

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

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	22.897.938
Barmittel und Devisen	–	902.007
Bareinschüsse	–	11.052
Barsicherheiten	–	90.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	43.277
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	135
Verkaufte Fondsanteile	–	167.326
Zinsen	–	355.275
Forderungen an den Investment-Manager	–	23.213
Summe Aktiva	–	24.490.223
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	93.755
Überziehungskredite und Devisen	–	1.445
Gekaufte Wertpapieranlagen	–	134.183
Anlageverwaltungsgebühren	–	19.830
Anlegerbetreuungsgebühren	–	14.787
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	–	4.567
Managementgebühren	–	451
Aufgelaufene Kosten	–	64.190
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	–	333.208
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	–	24.157.015

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 08. Oktober 2021 eingestellt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	1.018.953	1.270.416
Dividendenerträge	2.015	4.457
Sonstige Erträge	–	5.375
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(968.605)	1.114.063
Anlageerträge insgesamt	52.363	2.394.311
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	204.309	201.265
Anlegerbetreuungsgebühren	156.287	153.573
Managementgebühren	4.909	2.614
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	44.317	22.326
Depotbankgebühren	21.928	38.844
Honorare der Abschlussprüfer	18.186	30.051
Druckkosten	(690)	3.548
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	10.815	65.433
Sonstige Gebühren	22.939	4.976
Aufwendungen insgesamt	483.000	522.630
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(67.387)	(112.555)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	415.613	410.075
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(363.250)	1.984.236
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(642.163)	(804.956)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(2.840)	(10.032)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.008.253)	1.169.248

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.008.253)	1.169.248
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	10.761.088	9.302.072
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(33.925.468)	(35.596.328)
Verwässerungsanpassung	15.618	4.841
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(23.148.762)	(26.289.415)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(24.157.015)	(25.120.167)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	24.157.015	49.277.182
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	–	24.157.015

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 08. Oktober 2021 eingestellt.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 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 High Yield Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 08. Oktober 2021 eingestellt. Zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten. Die folgende Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	-	-	25.132	25.132
Unternehmensanleihen	-	21.345.222	-	21.345.222
Devisentermingeschäfte	-	173.334	-	173.334
Terminkontrakte	(7.428)	-	-	(7.428)
Staatsanleihen	-	1.113.311	-	1.113.311
Kredittranchen	-	151.632	2.980	154.612
Wertpapieranlagen insgesamt	(7.428)	22.783.499	28.112	22.804.183

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee (Ausschuss für die Preisbestimmung, GPC) zum 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2020 (USD) des Nettovermögens	Beizulegender Zeitwert in %	Bewertungsmethode
Boardriders, Inc.	2.980	0,01%	DCF-Modell
Boardriders, Inc.	-	0,00%	Bewertung mit null
Quiksilver Americas, Inc.	25.132	0,10%	Liquidationswert
Summe	28.112		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR	A2 USD	A3 m HEUR	A3 m USD	E2 HEUR	E3 m HEUR	H1 m HEUR	H1 m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	173.603	305.799	401.404	1.167.763	24.442	144.165	7.740	344
Ausgegebene Anteile	142.909	257.085	46.553	314.676	44.966	13.576	10	11
Zurückgegebene Anteile	(316.512)	(562.884)	(447.957)	(1.482.439)	(69.408)	(157.741)	(7.750)	(355)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	-	-	-	-	-	-	-

	I1 m HEUR	I1 m USD	Z1 s USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.926	544	52
Ausgegebene Anteile	17	16	3
Zurückgegebene Anteile	(1.943)	(560)	(55)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	-	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HEUR	A2 USD	A3 m HEUR	A3 m USD	E2 HEUR	E3 m HEUR	H1 m HEUR	H1 m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	104.401	211.457	458.346	886.980	20.912	187.397	48.554	328
Ausgegebene Anteile	89.069	188.675	123.303	437.845	10.337	16.255	14	16
Zurückgegebene Anteile	(19.867)	(94.333)	(180.245)	(157.062)	(6.807)	(59.487)	(40.828)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	173.603	305.799	401.404	1.167.763	24.442	144.165	7.740	344

	I1 m HEUR	I1 m USD	Z1 s USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.902	520	300.049
Ausgegebene Anteile	24	24	4
Zurückgegebene Anteile	-	-	(300.001)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.926	544	52

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	-	-	2.968.756	14,00	1.568.968	13,40
A2 USD	-	-	4.952.992	16,20	3.219.619	15,23
A3 m HEUR	-	-	3.811.328	7,77	4.040.430	7,86
A3 m USD	-	-	10.502.484	8,99	7.921.482	8,93
E2 HEUR	-	-	403.536	13,51	304.908	13,00
E3 m HEUR	-	-	1.389.867	7,89	1.686.057	8,02
H1 m HEUR	-	-	90.940	9,62	520.186	9,55
H1 m USD	-	-	3.597	10,45	3.345	10,19
I1 m HEUR	-	-	22.498	9,56	20.244	9,49
I1 m USD	-	-	5.721	10,52	5.329	10,26
Z1 s USD	-	-	5.296	102,77	29.986.614	99,94

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
A3 m HEUR	0,03375	0,02868	0,03412	0,03556	0,03288	0,03297	0,02974	0,02729	0,03086	-	-	-
A3 m USD	0,03886	0,03560	0,03922	0,04163	0,03823	0,03812	0,03436	0,03206	0,03595	-	-	-
E3 m HEUR	0,03427	0,03091	0,03461	0,03606	0,03333	0,03340	0,03011	0,02719	0,03122	-	-	-
H1 m HEUR	0,03530	0,03281	0,03682	0,03798	0,03499	0,03458	0,03091	0,02800	0,03176	-	-	-
H1 m USD	0,03875	0,03625	0,03990	0,04193	0,03874	0,03744	0,03263	0,02981	0,03340	-	-	-
I1 m HEUR	0,03269	0,03113	0,03502	0,03600	0,03328	0,03270	0,02919	0,02633	0,02988	-	-	-
I1 m USD	0,03440	0,03454	0,03818	0,04030	0,03658	0,03579	0,03193	0,02888	0,03318	-	-	-
Z1 s USD	-	2,75545	-	-	-	-	-	2,58872	-	-	-	-

Die Klasse Z1s USD nimmt halbjährliche Ausschüttungen vor.

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Diskrete Performance	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	08/10/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	%	%	%	%	%
A2 USD (Netto)	1,05	6,37	14,08	(5,05)	7,99
Bloomberg Barclays Global High Yield TR	1,19	7,03	12,56	(4,06)	10,43
A2 USD (Brutto)	2,66	8,50	16,36	(3,15)	10,15
Bloomberg Barclays Global High Yield TR + 1,25 %	1,30	8,37	13,97	(2,85)	11,81

Es werden Angaben zur Klasse A2 (USD) gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Barclays Global High Yield 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. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 14.10.21	8.422.000	8.421.917	Bank of Ireland Group plc, 7,5000 %, fällig am 19.05.25	200.000	280.809
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.8.21	2.900.000	2.899.996	First Quantum Minerals Ltd., 7,2500 %, fällig am 01.04.23	248.000	252.650
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 11.8.21	2.800.000	2.799.996	Banco BPM SpA, 6,5000%, fällig am 19.1.26	200.000	250.571
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.8.21	2.800.000	2.799.996	Allegheny Technologies, Inc., 7,8750 %, fällig am 15.08.23	227.000	249.910
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 13.8.21	2.800.000	2.799.996	Banca Monte dei Paschi di Siena 1,8750 % fällig am 09.01.26	200.000	240.701
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 18.8.21	2.800.000	2.799.996	Electricite de France SA, 2,6250%, fällig am 1.12.27	200.000	233.977
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 21.7.21	2.800.000	2.799.996	Heimstaden AB, 4,3750 %, fällig am 06.03.27	200.000	232.242
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.7.21	2.800.000	2.799.996	Heimstaden Bostad AB, 2,6250%, fällig am 1.2.27	200.000	230.000
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.7.21	2.800.000	2.799.996	DIC Asset AG, 2,2500 %, fällig am 22.09.26	200.000	227.752
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 16.7.21	2.800.000	2.799.994	MEDNAX, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.01.27	211.000	224.792
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 20.7.21	2.800.000	2.799.994	CPI Property Group SA, 3,7500%, fällig am 28.4.28	200.000	224.597
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.7.21	2.800.000	2.799.986	Cablevision Lightpath LLC, 5,6300%, fällig am 15.9.28	220.000	222.750
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.8.21	2.700.000	2.699.996	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS, 6,9500%, fällig am 14.03.26	200.000	220.600
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.8.21	2.700.000	2.699.996	Vedanta Resources Finance II plc, 13,8750%, fällig am 21.01.24	200.000	218.000
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 18.8.21	2.700.000	2.699.996	Saipem Finance International BV, 3,1250%, fällig am 31.03.28	180.000	215.471
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.8.21	2.700.000	2.699.989	General Electric Co., 3,5300%, fällig am 15.3.22	223.000	212.200
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.7.21	2.700.000	2.699.989	Herens Midco SARL, 5,2500%, fällig am 15.5.29	190.000	210.988
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.8.21	2.700.000	2.699.989	HTA Group Ltd., 7,0000%, fällig am 18.12.25	200.000	210.250
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 4.8.21	2.600.000	2.599.995	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO, 6,5000%, fällig am 08.01.26	200.000	209.790
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 5.8.21	2.600.000	2.599.995	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,2500%, fällig am 15.09.25	170.000	209.249

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 Barclays 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 Barclays 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Michael Keough, James Briggs, Brad Smith und Tim Winstone*, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 USD des Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund in US-Dollar eine Rendite von -1,39 % (netto) und -0,73 % (brutto), verglichen mit -0,79 % und einem Performanceziel von 0,45 % (brutto) für den Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index hedged USD.

Die Vermögensallokation fiel dank der Positionierung des Fonds in nicht in der Benchmark enthaltenen Hochzinsanleihen positiv aus, da sich High-Yield-Titel im Jahresverlauf stärker entwickelten als ihre Pendants mit Investment-Grade-Rating. Unser Engagement in Hochzinsanleihen wurde in erster Linie durch Chancen bei „Rising Stars“ (Hochzinsemittenten, bei denen eine Heraufstufung auf Investment-Grade-Status erwartet wird) mit einem Rating von BB zum Ausdruck gebracht. Wir gingen davon aus, dass diese Titel von einer Erholung des Wachstums profitieren würden, und sie erschienen uns aus Bewertungssicht im Vergleich zu Investment-Grade-Kreditwerten attraktiv.

Auf Sektorebene bot die Übergewichtung von Technologiewerten der Performance Unterstützung, wobei insbesondere Broadcom einen erheblichen Beitrag leistete. Im Januar brachte Broadcom USD-Titel in mehreren Tranchen auf den Markt, und wir beteiligten uns an Anleihen mit Laufzeiten von 20 und 30 Jahren. Dank der technologischen Innovationsstärke des Unternehmens und des Ausbaus seiner 5G-Angebote profitierte der Titel außerdem von starken Ertragszahlen und der Fokussierung auf einen Abbau der Schulden und eine Diversifizierung der Ertragskanäle. Auf der negativen Seite wurde die Wertentwicklung durch eine Untergewichtung des Festnetzsektors (dies ist angesichts der aufsichtsrechtlichen Schwierigkeiten und des Preiswettbewerbs eine unserer stärksten Untergewichtungen auf Sektorebene) belastet, wobei insbesondere AT&T die Performance bremste.

Die Titelauswahl fiel insgesamt positiv aus, wobei insbesondere die Übergewichtung des Spieleherstellers Hasbro das Fondsergebnis verstärkte. Trotz einer Herabstufung des Ratings (von Investment-Grade- auf Hochzinsstatus) ließ das Unternehmen im Jahresverlauf eine anhaltende Ertragsdynamik erkennen und erzielte bei seinen Entschuldungsbemühungen weitere Fortschritte. Das Engagement in Medical Properties Trust (MPT), einem auf Krankenhäuser spezialisierten US-Immobilienfonds, der als Kandidat für eine Heraufstufung auf Investment-Grade-Status gehandelt wurde, verstärkte die Rendite während des Jahres. MPT erwarb zu Beginn des Jahres ein Portfolio von verhaltensmedizinischen Einrichtungen im Vereinigten

*Mit Wirkung vom 1. September 2021 ist Tim Winstone ebenfalls an der Verwaltung des Fonds beteiligt.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Königreich, und die dadurch erzielte Diversifizierung im Hinblick auf sowohl Mieter als auch Objekte sorgte für eine positive Dynamik beim Kreditrating des Unternehmens.

Auf Einzeltitelebene wurde die Wertentwicklung am stärksten durch ein nicht in der Benchmark enthaltenes Engagement im deutschen Immobilienwert Adler Real Estate gebremst. Die Position belastete das Ergebnis, nachdem im September Meldungen über eine parlamentarische Untersuchung durch die deutsche politische Partei Die Linke sowie Anschuldigungen in einem von Leerverkäufern veröffentlichten Bericht bekannt geworden waren. Dies bot Anlass zu einem Stop-Loss-Meeting, bei dem wir beschlossen, unsere Übergewichtung zu reduzieren.

Auch die Durations- und Kurvenpositionierung erwies sich als ungünstig. Zu Beginn des Jahres 2021 waren wir davon ausgegangen, dass die Zinsen im Zuge eines anziehenden Wirtschaftswachstums steigen würden. Die starke Bewegung zu Beginn des Jahres, noch bevor sich die Inflation beschleunigte, hatten wir allerdings nicht erwartet. Daher war unsere Durationspositionierung zu Beginn des Jahres zu lang ausgerichtet. Im weiteren Verlauf des Jahres verkürzten wir unser Durationsengagement, während die Zinsen zu einer Rally ansetzten.

Hinsichtlich der Aktivitäten verringerten wir unsere Übergewichtung von Kredit-Beta während des Jahres und verkauften einen Teil unseres Engagements in europäischen Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Außerdem nahmen wir eine Rotation weg von Anleihen vor, bei denen die Bewertungen keine angemessene Vergütung für Beta oder Zyklicitätsrisiken bieten. Gegen Mitte des Jahres begannen wir, das Engagement in Banken zu erhöhen. Gleichzeitig verringerten wir das Engagement in zyklischen Werten – insbesondere am langen Ende, wo Titel auf ihren historischen Durchschnittsniveaus gehandelt werden. Wir behielten Engagements in Titeln mit BB-Rating bei, die wir als „Rising Star“-Kandidaten identifiziert hatten, da wir davon ausgingen, dass der Rating-Upgrade-Zyklus in den kommenden 18 Monaten stark ausfallen würde.

Unser Fonds weist nach wie vor eine moderate Übergewichtung von Kredit-Beta auf, die größtenteils durch ein Engagement in Hochzinstiteln zum Ausdruck gebracht wird, da wir davon ausgehen, dass diese kurzfristig höhere Überschussrenditen erzielen werden als ihre mit Investment Grade eingestuftten Pendanten. Die Ausfallerwartungen bei Hochzinsemittenten bewegen sich 2022 auf einem historisch niedrigen Niveau. Innerhalb des Hochzinssegments konzentriert sich unsere Positionierung größtenteils auf Unternehmen, die wir als Rising Star-Kandidaten identifiziert haben. Hierbei handelt es sich konkret um Titel mit BB-Rating, die auf Investment-Grade-Status hochgestuft werden könnten.

Das übergewichtete Engagement des Fonds in Kredit-Beta beruht auf dem starken fundamentalen Umfeld, da niedrige Ausfallquoten, ein positives Verhältnis von Herauf- zu Herabstufungen und solide Gewinnmargen bei Unternehmen den Kreditmärkten Unterstützung bieten. Die technischen Marktfaktoren haben sich allerdings aufgrund der weniger lockeren Geldpolitik mehrerer Zentralbanken abgeschwächt. Die Bewertungen von Investment-Grade-Unternehmensanleihen erscheinen im Vergleich zu früheren Niveaus weiterhin recht hoch. Dies erhöht die Wahrscheinlichkeit von Phasen abwärts gerichteter Volatilität im Laufe des Jahres 2022, was uns dazu veranlasst, vorsichtig zu bleiben. Dementsprechend haben wir die Höhe unserer Übergewichtung von Kredit-Beta verringert. Wir gehen davon aus, dass die Zentralbanken, allen voran die US-Notenbank, ihre Leitzinsen im Laufe des Jahres 2022 allmählich normalisieren werden, um der Inflation entgegenzuwirken, die sich als höher und dauerhafter erwiesen hat als zuvor angenommen wurde.

Mit Blick auf die Zukunft sehen wir die folgenden Hauptrisiken für unseren Ausblick: Die Inflation könnte sich im Laufe des Jahres 2022 weiterhin als beständiger erweisen; die Zinsvolatilität könnte steigen; Zentralbanken könnten in ihrem Versuch, zur Inflationskurve aufzuschließen, politische Fehler begehen und dem Markt Liquidität entziehen, während einige von ihnen beginnen, ihre Wertpapierkäufe zu drosseln. Ein weiteres Risiko ist eine weitere Abkühlung des Wachstums in China, welche die Weltwirtschaft möglicherweise insgesamt belasten könnte. Während wir uns mit diesen Ungewissheiten auseinandersetzen, werden wir weiterhin unseren analysebasierten Anlageprozess beibehalten und uns darauf konzentrieren, über den gesamten Zyklus hinweg ein angemessenes Risiko zu übernehmen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund.

Januar 2022

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	333.671.986	365.354.909
Barmittel und Devisen	9.453.825	9.548.283
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	1.421.855	3.487.743
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	43	4.178
Verkaufte Fondsanteile	228	179.924
Zinsen	2.106.914	2.633.484
Forderungen an den Investment-Manager	19.493	37.920
Sonstige Forderungen	1.650	1.650
Summe Aktiva	346.675.994	381.248.091
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	474.741	1.784.334
Überziehungskredite und Devisen	–	94
Gekaufte Wertpapieranlagen	9.821.527	10.957.652
Zurückgekaufte Fondsanteile	715.093	18.815
Anlageverwaltungsgebühren	11.629	8.883
Anlegerbetreuungsgebühren	2.505	3.769
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	30.895	–
Managementgebühren	2.057	2.004
Aufgelaufene Kosten	86.052	62.003
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	11.144.499	12.837.554
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	335.531.495	368.410.537

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	7.679.842	4.523.435
Sonstige Erträge	142	1.650
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(38.338.153)	23.421.189
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(30.658.169)	27.946.274
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	123.935	103.444
Anlegerbetreuungsgebühren	39.684	42.756
Managementgebühren	25.530	12.484
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	165.765	29.217
Depotbankgebühren	60.582	57.900
Honorare der Abschlussprüfer	23.431	29.699
Druckkosten	6.085	7.639
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	49.304	40.511
Sonstige Gebühren	32.699	19.570
Aufwendungen insgesamt	527.015	343.220
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(334.105)	(174.798)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	192.910	168.422
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(30.851.079)	27.777.852
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(7.307.774)	(5.218.110)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(119.953)	(53.122)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(38.278.806)	22.506.620

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(38.278.806)	22.506.620
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	26.789.061	317.449.720
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(21.403.370)	(14.895.778)
Verwässerungsanpassung	14.073	280.870
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	5.399.764	302.834.812
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(32.879.042)	325.341.432
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	368.410.537	43.069.105
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	335.531.495	368.410.537

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 0,94% 3.454.317 USD)					
1.534.675	DB Master Finance LLC, 4,3520%, fällig am 20.05.49	0,49	1.629.542		
307.523	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3,6680%, fällig am 25.10.49	0,10	324.124		
48.125	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1180%, fällig am 25.07.47	0,01	50.460		
99.910	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,3280%, fällig am 25.07.48	0,03	104.988		
72.520	Planet Fitness Master Issuer LLC, 3,8580%, fällig am 05.12.49	0,02	74.373		
1.384.000	Taco Bell Funding LLC, 1,9460 %, fällig am 25.08.51	0,40	1.343.904		
98.440	Wendy's Funding LLC, 3,7830%, fällig am 15.06.49	0,03	101.826		
1.064.650	Wingstop Funding LLC, 2,8410%, fällig am 05.12.50	0,32	1.078.544		
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	1,40	4.707.761		
Unternehmensanleihen (2020: 95,07% 350.241.315 USD)					
Australien					
Banken					
1.080.000	National Australia Bank Ltd., 2,9900%, fällig am 21.05.31	0,32	1.084.273		
Belgien					
Banken					
1.500.000	Argenta Spaarbank NV, 1,0000%, fällig am 13.10.26	0,52	1.742.190		
Gesundheitsanbieter & -dienste					
800.000	Lonza Finance International NV, 1,6250%, fällig am 21.04.27	0,29	971.209		
Kanada					
Öl, Gas & Treibstoffe					
937.000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,1000%, fällig am 15.04.30	0,31	1.046.312		
646.000	TransCanada PipeLines Ltd., 5,1000%, fällig am 15.03.49	0,25	853.492		
		0,56	1.899.804		
Frankreich					
Banken					
1.965.000	BNP Paribas SA, 2,8190%, fällig am 19.11.25	0,60	2.023.394		
2.200.000	BNP Paribas SA, 0,2500%, fällig am 13.04.27	0,74	2.477.922		
330.000	BNP Paribas SA, 3,0520%, fällig am 13.01.31	0,10	339.816		
1.813.000	BNP Paribas SA, 2,5880%, fällig am 12.08.35	0,52	1.738.914		
331.000	Credit Agricole SA, 4,3750%, fällig am 17.03.25	0,11	355.985		
412.000	Credit Agricole SA, 3,2500%, fällig am 14.01.30	0,13	427.073		
1.365.000	Societe Generale SA, 2,6250%, fällig am 22.01.25	0,42	1.400.448		
1.500.000	Societe Generale SA, 0,1250%, fällig am 24.02.26	0,51	1.701.723		
		3,13	10.465.275		
Stromversorger					
1.300.000	Electricite de France SA, 1,0000 %, fällig am 29.11.33	0,44	1.469.638		
1.300.000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, 0,6250%, fällig am 08.07.32	0,44	1.463.294		
		0,88	2.932.932		
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung					
1.200.000	BPCE SA, 1,5000 %, fällig am 13.01.42	0,40	1.357.454		
Wasserversorger					
1.530.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 0,6250 %, fällig am 16.09.28	0,51	1.706.769		
Deutschland					
Autoteile					
100.000	Schaeffler AG, 2,8750 %, fällig am 26.03.27	0,04	123.641		
1.200.000	Schaeffler AG, 3,3750 %, fällig am 12.10.28	0,45	1.524.713		
		0,49	1.648.354		
Konsumentenkredite					
580.000	Volkswagen Financial Services AG, 3,3750%, fällig am 06.04.28	0,23	768.198		
1.180.000	Volkswagen Leasing GmbH, 0,3750%, fällig am 20.07.26	0,40	1.341.497		
		0,63	2.109.695		
Immobilienverwaltung & -entwicklung					
1.000.000	HOWOGE Wohnungs-baugesellschaft mbH, 1,1250 %, fällig am 01.11.33	0,34	1.153.609		
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter					
800.000	adidas AG, 0,6250%, fällig am 10.09.35	0,27	895.816		
Guernsey					
Diversifizierte Finanzdienstleistungen					
1.000.000	Pershing Square Holdings Ltd., 1,3750 %, fällig am 01.10.27	0,33	1.121.426		
1.800.000	Pershing Square Holdings Ltd., 3,2500 %, fällig am 01.10.31	0,54	1.805.465		
		0,87	2.926.891		
Immobilienverwaltung & -entwicklung					
1.100.000	Sirius Real Estate Ltd., 1,7500 %, fällig am 24.11.28	0,37	1.243.219		
Irland					
Konsumentenkredite					
1.113.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250%, fällig am 15.10.27	0,37	1.232.149		
443.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,0000 %, fällig am 29.10.28	0,13	449.609		
454.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,3000 %, fällig am 30.01.32	0,14	462.903		
333.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,4000 %, fällig am 29.10.33	0,10	339.447		
253.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,8500 %, fällig am 29.10.41	0,08	263.998		
		0,82	2.748.106		
Industriekonzerne					
689.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 4,4180%, fällig am 15.11.35	0,25	823.356		
Italien					
Transportinfrastruktur					
880.000	ASTM SpA, 1,0000 %, fällig am 25.11.26	0,30	1.005.605		
2.000.000	Autostrade per l'Italia SpA, 2,0000%, fällig am 4.12.28	0,70	2.362.627		
		1,00	3.368.232		

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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Japan				Spanien			
Pharma				Banken			
1.780.000	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 1,3750 %, fällig am 09.07.32	0,63	2.106.657	1.800.000	Banco Santander SA, 2,7490%, fällig am 03.12.30	0,53	1.763.525
508.000	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 3,0250 %, fällig am 09.07.40	0,15	518.032	Bau & Technik			
		0,78	2.624.689	1.100.000	Cellnex Finance Co. SA, 1,2500%, fällig am 15.01.29	0,36	1.196.177
Luxemburg				Supranational			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				Lebensmittelprodukte			
1.230.000	Bevco Lux SARL, 1,0000 %, fällig am 16.01.30	0,41	1.374.773	2.160.000	JBS USA LUX SA, 6,7500 %, fällig am 15.02.28	0,70	2.333.750
Immobilienverwaltung & -entwicklung				1.261.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,41	1.389.231
1.100.000	Aroundtown SA, 0,3750 %, fällig am 15.04.27	0,36	1.223.319			1,11	3.722.981
810.000	CPI Property Group SA, 1,5000%, fällig am 27.01.31	0,26	886.141	Halbleiter & Halbleiterausüstung			
		0,62	2.109.460	950.000	NXP BV, 2,5000%, fällig am 11.05.31	0,28	953.344
Niederlande				Schweden			
Automobilsektor				Banken			
1.660.000	Stellantis NV, 0,7500%, fällig am 18.01.29	0,56	1.867.639	1.246.000	Svenska Handelsbanken AB, 0,5500%, fällig am 11.06.24	0,37	1.229.283
Baumaterial				2.330.000	Svenska Handelsbanken AB, 0,0500%, fällig am 6.9.28	0,77	2.591.083
910.000	Danfoss Finance I BV, 0,3750%, fällig am 28.10.28	0,30	1.020.277			1,14	3.820.366
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe				Maschinen			
1.500.000	SGS Nederland Holding BV, 0,1250%, fällig am 21.04.27	0,51	1.695.656	620.000	Sandvik AB, 0,3750 %, fällig am 25.11.28	0,21	699.279
Bau & Technik				Immobilienverwaltung & -entwicklung			
1.200.000	ABB Finance BV, fällig am 19.01.30	0,39	1.314.958	1.480.000	Heimstaden Bostad AB, 3,6250%, fällig am 13.10.26	0,50	1.677.000
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				670.000	Heimstaden Bostad AB, 3,0000%, fällig am 29.10.27	0,22	729.743
480.000	Lseg Netherlands BV, 0,2500%, fällig am 06.04.28	0,16	542.007			0,72	2.406.743
Stromversorger				Schweiz			
1.430.000	Enel Finance International NV, 0,8750 %, fällig am 28.09.34	0,48	1.597.452	Kapitalmärkte			
Lebensmittelprodukte				1.470.000	Credit Suisse Group AG, 0,6250%, fällig am 18.01.33	0,47	1.562.624
1.976.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 2,2500%, fällig am 19.09.24	0,60	2.021.410	2.809.000	UBS Group AG, 1,0080 %, fällig am 30.07.24	0,83	2.801.059
1.070.000	Viterra Finance BV, 1,0000 %, fällig am 24.09.28	0,36	1.199.562	1.426.000	UBS Group AG, 1,3640%, fällig am 30.01.27	0,42	1.394.470
		0,96	3.220.972			1,72	5.758.153
Medizinische Geräte & Bedarf				Vereinigtes Königreich			
1.610.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0,8000 %, fällig am 18.10.30	0,55	1.846.817	Banken			
Pharma				1.205.000	HSBC Holdings plc, 1,6450%, fällig am 18.04.26	0,36	1.195.952
401.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,7500 %, fällig am 09.05.27	0,12	397.840	2.677.000	HSBC Holdings plc, 1,5890%, fällig am 24.05.27	0,78	2.619.506
512.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,1250 %, fällig am 09.05.29	0,15	502.810	508.000	HSBC Holdings plc, 4,9500 %, fällig am 31.03.30	0,18	596.678
		0,27	900.650	659.000	HSBC Holdings plc, 2,3570%, fällig am 18.08.31	0,19	644.555
Immobilienverwaltung & -entwicklung				710.000	Lloyds Banking Group plc, 1,9850%, fällig am 15.12.31	0,28	946.240
1.180.000	VIA Outlets BV, 1,7500 %, fällig am 15.11.28	0,40	1.342.719	1.010.000	NatWest Group plc, 2,1050 %, fällig am 28.11.31	0,40	1.345.498
Südkorea				770.000	NatWest Group plc, 1,0430 %, fällig am 14.09.32	0,26	864.948
Halbleiter & Halbleiterausüstung				775.000	NatWest Group plc, 3,0320 %, fällig am 28.11.35	0,23	765.610
1.267.000	SK Hynix, Inc., 1,5000%, fällig am 19.01.26	0,37	1.240.703			2,68	8.978.987
880.000	SK Hynix, Inc., 2,3750%, fällig am 19.01.31	0,25	847.948	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen			
		0,62	2.088.651	1.600.000	RAC Bond Co, plc, 4,8700 %, fällig am 06.05.46	0,70	2.349.461

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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.570.000	Workspace Group plc, 2,2500%, fällig am 11.03.28	0,63	2.102.197
Hotels, Restaurants & Freizeit			
590.000	InterContinental Hotels Group plc, 3,3750%, fällig am 08.10.28	0,25	838.543
Pharma			
474.000	Royalty Pharma plc, 2,1500%, fällig am 02.09.31	0,13	448.268
1.793.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,53	1.781.914
		0,66	2.230.182
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
1.510.000	Annington Funding plc, 2,3080%, fällig am 06.10.32	0,60	2.015.212
2.190.000	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, 3,3750%, fällig am 23.04.28	0,89	3.000.883
		1,49	5.016.095
Straße & Schiene			
540.000	Motability Operations Group plc, 0,1250%, fällig am 20.07.28	0,18	602.738
Sparkassen- und Hypothekendarlehenfinanzierung			
1.020.000	Yorkshire Building Society, 1,5000%, fällig am 15.09.29	0,40	1.339.446
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
2.515.000	Boeing Co. (The), 4,5080%, fällig am 01.05.23	0,78	2.627.578
1.018.000	Boeing Co. (The), 4,8750%, fällig am 01.05.25	0,33	1.114.629
839.000	Boeing Co. (The), 3,6250%, fällig am 01.02.31	0,27	895.731
722.000	Boeing Co. (The), 5,7050%, fällig am 01.05.40	0,28	928.681
831.000	Boeing Co. (The), 3,5000%, fällig am 01.03.45	0,24	809.459
1.377.000	Leidos, Inc., 4,3750%, fällig am 15.05.30	0,46	1.536.119
		2,36	7.912.197
Luftfracht & Logistik			
1.148.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,33	1.121.361
1.637.000	United Parcel Service, Inc., 2,5000%, fällig am 01.04.23	0,50	1.669.997
		0,83	2.791.358
Banken			
1.652.000	Bank of America Corp., 6,1000%, fällig am 17.03.25	0,53	1.791.503
3.423.000	Bank of America Corp., 4,4500%, fällig am 03.03.26	1,12	3.772.237
703.000	Bank of America Corp., 3,5590%, fällig am 23.04.27	0,22	752.174
752.000	Bank of America Corp., 4,1830%, fällig am 25.11.27	0,25	823.347
605.000	Bank of America N.A., 3,4190%, fällig am 20.12.28	0,19	646.349
1.213.000	Bank of America Corp., 2,5720%, fällig am 20.10.32	0,36	1.219.710
2.633.000	Citigroup, Inc., 2,8760%, fällig am 24.07.23	0,79	2.664.986
1.978.000	Citigroup, Inc., 1,6009%, fällig am 01.09.23	0,59	1.993.009
1.260.000	Citigroup, Inc., 3,8870%, fällig am 10.01.28	0,41	1.366.785
778.000	Citizens Financial Group, Inc., 2,6380%, fällig am 30.09.32	0,23	769.770
2.246.000	JPMorgan Chase & Co., 3,8750%, fällig am 10.09.24	0,71	2.383.718
3.726.000	JPMorgan Chase & Co., 2,0830%, fällig am 22.04.26	1,13	3.784.609

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
471.000	JPMorgan Chase & Co., 2,7390%, fällig am 15.10.30	0,14	484.432
1.556.000	SVB Financial Group, 3,1250%, fällig am 05.06.30	0,49	1.634.854
1.722.000	SVB Financial Group, 4,1000%, fällig am 15.02.31	0,51	1.711.668
2.497.000	US Bancorp, 1,4500%, fällig am 12.05.25	0,75	2.509.176
1.007.000	US Bancorp, 2,4910%, fällig am 03.11.36	0,30	1.004.232
		8,72	29.312.559
Getränke			
387.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,5000%, fällig am 01.06.30	0,13	424.636
1.145.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5,5500%, fällig am 23.01.49	0,47	1.587.882
243.000	Keurig Dr Pepper, Inc., 3,8000%, fällig am 01.05.50	0,08	269.816
		0,68	2.282.334
Biotechnologie			
2.442.000	AbbVie, Inc., 2,6000%, fällig am 21.11.24	0,76	2.535.385
519.000	AbbVie, Inc., 4,0500%, fällig am 21.11.39	0,18	596.633
		0,94	3.132.018
Kapitalmärkte			
836.000	Ares Capital Corp., 3,2000%, fällig am 15.11.31	0,25	822.854
1.670.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000%, fällig am 20.09.25	0,53	1.785.648
1.965.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750%, fällig am 01.06.25	0,64	2.146.763
1.789.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000%, fällig am 01.12.30	0,54	1.809.126
882.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,7500%, fällig am 25.02.26	0,28	950.715
2.123.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 16.11.26	0,67	2.263.665
3.285.000	Morgan Stanley, 3,9500%, fällig am 23.04.27	1,08	3.619.181
2.656.000	Morgan Stanley, 2,4840%, fällig am 16.09.36	0,76	2.560.400
892.000	Nasdaq, Inc., 3,2500%, fällig am 28.04.50	0,27	909.546
1.401.000	Owl Rock Capital Corp. III, 3,1250%, fällig am 13.04.27	0,41	1.370.751
1.849.000	State Street Corp., 3,0310%, fällig am 01.11.34	0,57	1.927.796
		6,00	20.166.445
Chemie			
2.073.000	CF Industries, Inc., 4,9500%, fällig am 01.06.43	0,75	2.505.359
728.000	Sherwin-Williams Co. (The), 3,4500%, fällig am 01.06.27	0,23	788.203
		0,98	3.293.562
Bau & Technik			
2.640.000	Worley US Finance Sub Ltd., 0,8750%, fällig am 09.06.26	0,90	3.017.212
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.870.000	Blackstone Private Credit Fund, 1,7500%, fällig am 30.11.26	0,63	2.111.130
1.530.000	Computershare US, Inc., 1,1250%, fällig am 07.10.31	0,50	1.689.815
		1,13	3.800.945
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
538.000	Verizon Communications, Inc., 4,0160%, fällig am 03.12.29	0,18	603.766
908.000	Verizon Communications, Inc., 4,2720%, fällig am 15.01.36	0,32	1.066.914

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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
930.000	Verizon Communications, Inc., 2,8500 % , fällig am 03.09.41	0,27	919.291	510.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,8750 % , fällig am 01.10.49	0,19	641.882
561.000	Verizon Communications, Inc., 4,0000 % , fällig am 22.03.50	0,19	645.885			0,71	2.376.971
		0,96	3.235.856				
Stromversorger				Medizinische Geräte & Bedarf			
1.029.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,7750% , fällig am 07.01.32	0,30	1.018.288	318.000	Boston Scientific Corp., 3,7500 % , fällig am 01.03.26	0,10	341.942
679.000	IPALCO Enterprises, Inc., 4,2500% , fällig am 01.05.30	0,22	746.797	561.000	Boston Scientific Corp., 4,5500 % , fällig am 01.03.39	0,20	672.326
1.272.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1,8750 % , fällig am 15.01.27	0,38	1.280.320	679.000	Boston Scientific Corp., 4,7000 % , fällig am 01.03.49	0,26	862.229
784.000	PPL Capital Funding, Inc., 3,1000 % , fällig am 15.05.26	0,24	822.465			0,56	1.876.497
		1,14	3.867.870	Gesundheitsanbieter & -dienste			
Elektronische Geräte und Komponenten				845.000	Centene Corp., 2,4500% , fällig am 15.07.28	0,25	833.626
346.000	Allegion US Holding Co., Inc., 3,2000 % , fällig am 01.10.24	0,11	360.053	2.104.000	Centene Corp., 3,0000 % , fällig am 15.10.30	0,64	2.142.377
1.569.000	Trimble, Inc., 4,1500% , fällig am 15.06.23	0,49	1.632.344	296.000	Cigna Corp., 3,2000 % , fällig am 15.03.40	0,09	307.287
		0,60	1.992.397	526.000	Cigna Corp., 3,4000 % , fällig am 15.03.50	0,16	547.471
Unterhaltung				595.000	CVS Health Corp., 3,2500% , fällig am 15.08.29	0,19	635.023
701.000	Activision Blizzard, Inc., 4,5000 % , fällig am 15.06.47	0,25	842.921	848.000	CVS Health Corp., 4,7800 % , fällig am 25.03.38	0,31	1.034.051
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				473.000	CVS Health Corp., 2,7000% , fällig am 21.08.40	0,14	456.588
543.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2,7500 % , fällig am 15.12.29	0,17	560.641	2.161.000	HCA, Inc., 5,3750% , fällig am 01.02.25	0,71	2.377.748
417.000	American Homes 4 Rent LP, 2,3750% , fällig am 15.07.31	0,12	409.412	508.000	HCA, Inc., 3,5000 % , fällig am 01.09.30	0,16	537.909
751.000	American Homes 4 Rent LP, 3,3750% , fällig am 15.07.51	0,23	756.419	154.000	HCA, Inc., 5,5000% , fällig am 15.06.47	0,06	201.999
684.000	Broadstone Net Lease LLC, 2,6000 % , fällig am 15.09.31	0,20	664.690	231.000	HCA, Inc., 5,2500% , fällig am 15.06.49	0,09	297.237
214.000	Equinix, Inc., 2,6250 % , fällig am 18.11.24	0,07	220.645	1.303.000	HCA, Inc., 3,5000% , fällig am 15.07.51	0,40	1.331.493
239.000	Equinix, Inc., 2,9000% , fällig am 18.11.26	0,07	247.762	1.219.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 % , fällig am 01.09.26	0,36	1.197.754
42.000	GLP Capital LP, 5,3750% , fällig am 15.04.26	0,01	46.825	598.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 % , fällig am 15.01.32	0,18	588.306
7.000	GLP Capital LP, 5,3000% , fällig am 15.01.29	0,00	7.956			3,74	12.488.869
1.396.000	GLP Capital LP, 4,0000% , fällig am 15.01.31	0,44	1.491.521	Langlebige Einrichtungsgegenstände			
427.000	GLP Capital LP, 3,2500 % , fällig am 15.01.32	0,13	429.995	1.019.000	NVR, Inc., 3,0000 % , fällig am 15.05.30	0,32	1.059.986
698.000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2,0000 % , fällig am 15.08.31	0,20	658.056	Industriekonzerne			
1.649.000	Iron Mountain Information Management Services, Inc., 5,0000 % , fällig am 15.07.32	0,50	1.690.942	130.000	General Electric Co., 3,5327 % , fällig am 15.03.22	0,04	129.350
1.170.000	Mid-America Apartments LP, 2,8750 % , fällig am 15.09.51	0,34	1.155.916	Versicherungen			
1.000.000	MPT Operating Partnership LP, 3,3750% , fällig am 24.04.30	0,41	1.384.494	872.000	Athene Global Funding, 1,7300 % , fällig am 02.10.26	0,26	856.369
2.319.000	Omega Healthcare Investors, Inc., 3,2500% , fällig am 15.04.33	0,67	2.263.080	1.390.000	Athene Global Funding, 1,7500 % , fällig am 24.11.27	0,55	1.857.216
812.000	Rexford Industrial Realty LP, 2,1250% , fällig am 01.12.30	0,23	772.268	1.745.000	Athene Global Funding, 2,6460 % , fällig am 04.10.31	0,51	1.725.617
832.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000% , fällig am 15.07.31	0,25	826.143	497.000	Brown & Brown, Inc., 4,5000 % , fällig am 15.03.29	0,17	560.088
1.741.000	WP Carey, Inc., 2,4500 % , fällig am 01.02.32	0,51	1.700.391	1.195.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000 % , fällig am 01.10.50	0,36	1.210.223
		4,55	15.287.156			1,85	6.209.513
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel				IT-Dienstleistungen			
780.000	Sysco Corp., 4,5000 % , fällig am 01.04.46	0,27	910.313	1.349.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,6000% , fällig am 01.05.31	0,40	1.355.488
840.000	Sysco Corp., 3,3000 % , fällig am 15.02.50	0,25	853.035	653.000	Fidelity National Information Services, Inc., 1,6500% , fällig am 01.03.28	0,19	632.712
429.000	Sysco Corp., 6,6000% , fällig am 01.04.50	0,20	668.033	363.000	Fiserv, Inc., 3,2000 % , fällig am 01.07.26	0,11	384.215
		0,72	2.431.381	450.000	Fiserv, Inc., 3,5000% , fällig am 01.07.29	0,14	484.423
Lebensmittelprodukte				815.000	Fiserv, Inc., 4,4000 % , fällig am 01.07.49	0,29	973.448
1.754.000	General Mills, Inc., 2,2500 % , fällig am 14.10.31	0,52	1.735.089	2.092.000	Global Payments, Inc., 1,2000% , fällig am 01.03.26	0,61	2.032.576
				892.000	PayPal Holdings, Inc., 1,3500 % , fällig am 01.06.23	0,27	899.539
						2,01	6.762.401

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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Freizeitprodukte			
878.000	Brunswick Corp., 0,8500 %, fällig am 18.08.24	0,26	865.969
923.000	Hasbro, Inc., 3,9000 %, fällig am 19.11.29	0,30	1.018.699
566.000	Hasbro, Inc., 6,3500 %, fällig am 15.03.40	0,23	783.762
267.000	Hasbro, Inc., 5,1000 %, fällig am 15.05.44	0,10	333.088
		0,89	3.001.518
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
941.000	Agilent Technologies, Inc., 2,7500 %, fällig am 15.09.29	0,29	972.444
Maschinen			
1.670.000	Daimler Trucks Finance North America LLC, 2,3750 %, fällig am 14.12.28	0,50	1.678.967
460.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,3750 %, fällig am 15.08.23	0,14	478.394
599.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,9500 %, fällig am 15.09.28	0,20	681.474
		0,84	2.838.835
Medien			
303.000	Charter Communications Operating LLC, 5,3750 %, fällig am 01.05.47	0,11	362.476
1.137.000	Charter Communications Operating LLC, 4,8000 %, fällig am 01.03.50	0,38	1.276.146
699.000	Interpublic Group of Cos, Inc. (The), 4,6500 %, fällig am 01.10.28	0,24	802.240
		0,73	2.440.862
Metalle & Bergbau			
335.000	Reliance Steel & Aluminum Co., 4,5000 %, fällig am 15.04.23	0,10	346.853
Multi-Versorger			
1.144.000	CMS Energy Corp., 4,7500 %, fällig am 01.06.50	0,37	1.246.960
764.000	Dominion Energy, Inc., 4,3500 %, fällig am 15.01.27	0,24	790.740
747.000	Dominion Energy, Inc., 4,7000 %, fällig am 01.12.44	0,28	924.963
		0,89	2.962.663
Öl, Gas & Treibstoffe			
899.000	Cheniere Energy Partners LP, 4,0000 %, fällig am 01.03.31	0,28	944.296
846.000	Cheniere Energy Partners LP, 3,2500 %, fällig am 31.01.32	0,25	856.152
891.000	Energy Transfer LP, 3,7500 %, fällig am 15.05.30	0,28	945.166
535.000	Energy Transfer LP, 5,0000 %, fällig am 15.05.50	0,18	617.120
623.000	Enterprise Products Operating LLC, 3,1250 %, fällig am 31.07.29	0,20	662.231
1.372.000	Enterprise Products Operating LLC, 4,2000 %, fällig am 31.01.50	0,46	1.542.007
1.243.000	EQT Corp., 3,1250 %, fällig am 15.05.26	0,38	1.277.512
572.000	NGPL PipeCo LLC, 7,7680 %, fällig am 15.12.37	0,24	803.471
644.000	ONEOK, Inc., 6,3500 %, fällig am 15.01.31	0,24	809.459
942.000	Southwestern Energy Co., 4,7500 %, fällig am 01.02.32	0,30	993.848
1.137.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3,2500 %, fällig am 15.05.30	0,36	1.199.752
1.321.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3,9500 %, fällig am 15.05.50	0,44	1.483.825
		3,61	12.134.839

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Pharma			
889.000	Johnson & Johnson, 2,1000 %, fällig am 01.09.40	0,25	843.096
1.057.000	Mylan, Inc., 4,5500 %, fällig am 15.04.28	0,35	1.184.115
575.000	Mylan, Inc., 5,2000 %, fällig am 15.04.48	0,21	713.534
82.000	Viatrix, Inc., 1,6500 %, fällig am 22.06.25	0,02	81.755
		0,83	2.822.500
Professionelle Dienstleistungen			
668.000	Equifax, Inc., 2,6000 %, fällig am 01.12.24	0,21	690.980
418.000	Equifax, Inc., 7,0000 %, fällig am 01.07.37	0,18	595.696
860.000	Verisk Analytics, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.06.25	0,28	924.745
400.000	Verisk Analytics, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.06.45	0,16	539.939
		0,83	2.751.360
Straße & Schiene			
882.000	Norfolk Southern Corp., 2,3000 %, fällig am 15.05.31	0,26	887.359
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
614.000	Broadcom, Inc., 4,3000 %, fällig am 15.11.32	0,21	690.911
1.460.000	Broadcom, Inc., 3,4690 %, fällig am 15.04.34	0,46	1.530.073
517.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500 %, fällig am 15.04.26	0,15	511.587
677.000	Marvell Technology, Inc., 2,4500 %, fällig am 15.04.28	0,20	687.142
1.862.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700 %, fällig am 01.09.23	0,57	1.902.353
1.225.000	Micron Technology, Inc., 2,7030 %, fällig am 15.04.32	0,37	1.228.504
542.000	Qorvo, Inc., 1,7500 %, fällig am 15.12.24	0,16	542.920
484.000	Skyworks Solutions, Inc., 1,8000 %, fällig am 01.06.26	0,14	479.596
310.000	Skyworks Solutions, Inc., 3,0000 %, fällig am 01.06.31	0,09	312.792
		2,35	7.885.878
Software			
1.741.000	Autodesk, Inc., 2,4000 %, fällig am 15.12.31	0,52	1.737.900
1.141.000	Cadence Design Systems, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.10.24	0,37	1.227.361
752.000	Fortinet, Inc., 1,0000 %, fällig am 15.03.26	0,22	729.135
477.000	Fortinet, Inc., 2,2000 %, fällig am 15.03.31	0,14	467.330
333.000	Intuit, Inc., 0,9500 %, fällig am 15.07.25	0,10	328.483
260.000	Intuit, Inc., 1,3500 %, fällig am 15.07.27	0,08	254.456
624.000	ServiceNow, Inc., 1,4000 %, fällig am 01.09.30	0,17	581.540
867.000	VMware, Inc., 0,6000 %, fällig am 15.08.23	0,26	861.233
867.000	VMware, Inc., 1,0000 %, fällig am 15.08.24	0,26	859.131
1.783.000	VMware, Inc., 4,7000 %, fällig am 15.05.30	0,62	2.077.390
		2,74	9.123.959
Fachhandel			
927.000	AutoZone, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.04.30	0,31	1.038.298
805.000	AutoZone, Inc., 1,6500 %, fällig am 15.01.31	0,23	758.546
1.586.000	Home Depot, Inc. (The), 3,7500 %, fällig am 15.02.24	0,50	1.672.483
2.630.000	Lithia Motors, Inc., 3,8750 %, fällig am 01.06.29	0,80	2.689.241
394.000	Lowe's Cos., Inc., 4,5500 %, fällig am 05.04.49	0,15	495.867
712.000	O'Reilly Automotive, Inc., 3,6000 %, fällig am 01.09.27	0,23	770.141
16.000	O'Reilly Automotive, Inc., 4,3500 %, fällig am 01.06.28	0,01	18.063
659.000	O'Reilly Automotive, Inc., 3,9000 %, fällig am 01.06.29	0,22	728.263

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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
663.000	Ross Stores, Inc., 0,8750 %, fällig am 15.04.26	0,19	643.268
742.000	Ross Stores, Inc., 1,8750%, fällig am 15.04.31	0,21	712.310
		2,85	9.526.480
Sparkassen- und Hypothekendarlehen			
1.333.000	Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	0,39	1.324.789
1.773.000	Rocket Mortgage LLC, 4,0000 %, fällig am 15.10.33	0,54	1.798.513
		0,93	3.123.302
Handelsgesellschaften & Händler			
677.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,20	666.490
335.000	Air Lease Corp., 3,0000%, fällig am 01.02.30	0,10	334.737
		0,30	1.001.227
Mobilfunkdienste			
2.191.000	T-Mobile USA, Inc., 3,5000 %, fällig am 15.04.25	0,69	2.322.906
1.843.000	T-Mobile USA, Inc., 3,7500%, fällig am 15.04.27	0,59	1.996.708
519.000	T-Mobile USA, Inc., 4,3750%, fällig am 15.04.40	0,18	594.279
364.000	T-Mobile USA, Inc., 4,5000%, fällig am 15.04.50	0,13	426.641
		1,59	5.340.534
Jungferninseln, britische Halbleiter & Halbleiterausüstung			
879.000	TSMC Global Ltd., 1,2500%, fällig am 23.04.26	0,26	861.855
	Unternehmensanleihen insgesamt	92,00	308.694.387
Staatsanleihen (2020: 2,19% 8.080.624 USD)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
2.100.000	0,0000 %, fällig am 15.08.31	0,73	2.434.143
4.000.000	0,2500 %, fällig am 31.07.31	1,51	5.059.667
1.367.000	1,7500 %, fällig am 15.08.41	0,39	1.325.776
1.462.000	2,0000 %, fällig am 15.11.41	0,44	1.479.133
4.570.000	2,0000 %, fällig am 15.08.51	1,39	4.659.972
1.000.000	0,0000 %, fällig am 04.01.22	0,30	1.000.001
	Staatsanleihen insgesamt	4,76	15.958.692
Kredittranchen (2020: 0,00% USD –)			
USA			
Medizinische Geräte & Bedarf			
2.372.264	Mozart Borrower LP, 3,7500 %, fällig am 23.10.28	0,71	2.374.410
Software			
1.166.078	Realpage, Inc., 3,7500%, fällig am 24.04.28	0,35	1.164.078
	Kredittranchen insgesamt	1,06	3.538.488
Anlagen insgesamt (Kosten: 334.714.444 USD)		99,22	332.899.328

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
----------------------------	--------------------------------	------------------------------

Devisentermingeschäfte (2020: 0,97% 3.578.653 USD) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
Bank of America							
EUR	2.229.304	USD	2.505.622	2.540.542	22. Feb. 22	0,01	34.920
GBP	759.269	USD	1.023.905	1.027.515	22. Feb. 22	0,00	3.610
Citibank							
EUR	449.000	USD	508.902	511.686	22. Feb. 22	0,00	2.784
HSBC							
EUR	1.573.811	USD	1.775.736	1.793.535	22. Feb. 22	0,01	17.799
GBP	2.626.439	USD	3.547.492	3.554.344	22. Feb. 22	0,00	6.852
USD	702.129	EUR	616.082	702.094	22. Feb. 22	0,00	35
J.P. Morgan							
EUR ⁹	4.288.634	USD	4.821.119	4.885.334	31. Jan. 22	0,01	64.215
EUR	1.494.963	USD	1.685.951	1.703.678	22. Feb. 22	0,01	17.727
JPY ⁹	26.302.994.758	USD	228.087.135	228.711.851	31. Jan. 22	0,19	624.716
Summe						0,23	772.658

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **99,45** **333.671.986**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: (0,48)% (1.784.334) USD) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)		
Bank of America							
USD	584.855	GBP	439.022	594.127	22. Feb. 22	0,00	(9.272)
Citibank							
USD	59.035.412	EUR	52.027.285	59.290.935	22. Feb. 22	(0,08)	(255.523)
HSBC							
USD	5.584.173	EUR	4.949.899	5.640.967	22. Feb. 22	(0,02)	(56.794)
USD	5.043.304	GBP	3.783.616	5.120.345	22. Feb. 22	(0,03)	(77.041)
J.P. Morgan							
USD ⁹	224.874	EUR	198.879	226.550	31. Jan. 22	0,00	(1.676)
USD	1.236.319	EUR	1.090.133	1.242.329	22. Feb. 22	0,00	(6.010)
USD	21.356.381	GBP	15.822.402	21.412.360	22. Feb. 22	(0,02)	(55.979)
Morgan Stanley							
USD	1.557.500	EUR	1.377.615	1.569.946	22. Feb. 22	0,00	(12.446)
Summe						(0,15)	(474.741)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **(0,15)** **(474.741)**

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	57,61
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	38,42
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,22
Sonstige Aktiva	3,75
Summe Aktiva	100,00

☞ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	4.707.761	-	4.707.761
Unternehmensanleihen	-	308.694.387	-	308.694.387
Devisentermingeschäfte	-	297.917	-	297.917
Staatsanleihen	-	15.958.692	-	15.958.692
Kredittranchen	-	3.538.488	-	3.538.488
Wertpapieranlagen insgesamt	-	333.197.245	-	333.197.245

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	3.454.317	-	3.454.317
Unternehmensanleihen	-	350.241.315	-	350.241.315
Devisentermingeschäfte	-	1.794.319	-	1.794.319
Staatsanleihen	-	8.080.624	-	8.080.624
Wertpapieranlagen insgesamt	-	363.570.575	-	363.570.575

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	A3m HEUR Anteile	A3m USD Anteile	E2 HEUR Anteile	E3m HEUR Anteile	H1m USD Anteile	H2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	237.431	202.771	163.441	203.379	34.343	64.569	320	300
Ausgegebene Anteile	108.818	60.581	5.549	16.758	4.238	10.428	5	-
Zurückgegebene Anteile	(187.093)	(110.580)	(84.573)	(57.849)	(30.332)	(11.311)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	159.156	152.772	84.417	162.288	8.249	63.686	325	300

	I1m HEUR Anteile	I1m USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile	I3m USD Anteile	Z1 HJPY Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	413	53.116	1.146	527.136	301	2.509.852	709.000
Ausgegebene Anteile	7	82.247	68.619	1.441.324	8	1	1
Zurückgegebene Anteile	-	(60.630)	(492)	(872.145)	-	(1)	(10.289)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	420	74.733	69.273	1.096.315	309	2.509.852	698.712

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	A3m HEUR Anteile	A3m USD Anteile	E2 HEUR Anteile	E3m HEUR Anteile	H1m USD Anteile	H2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	25.493	84.129	77.098	219.736	7.516	27.699	314	300
Ausgegebene Anteile	271.385	349.890	115.081	42.661	30.120	43.636	6	-
Zurückgegebene Anteile	(59.447)	(231.248)	(28.738)	(59.018)	(3.293)	(6.766)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	237.431	202.771	163.441	203.379	34.343	64.569	320	300

	I1m HEUR Anteile	I1m USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile	I3m USD Anteile	Z1 HJPY Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	405	2.364	1.168	434.305	-	-	300.041
Ausgegebene Anteile	8	53.728	7.573	580.771	301	2.509.852	428.377
Zurückgegebene Anteile	-	(2.976)	(7.595)	(487.940)	-	-	(19.418)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	413	53.116	1.146	527.136	301	2.509.852	709.000

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	2.158.633	11,91	3.528.759	12,17	317.992	11,12
A2 USD	2.095.587	13,72	2.837.946	14,00	1.058.889	12,59
A3m HEUR	816.923	8,50	1.789.643	8,96	729.631	8,44
A3m USD	1.601.409	9,87	2.098.603	10,32	2.099.146	9,55
E2 HEUR	102.976	10,96	474.219	11,30	87.423	10,37
E3m HEUR	587.751	8,11	676.123	8,57	251.423	8,09
H1m USD	3.622	11,14	3.672	11,46	3.277	10,42
H2 USD	3.622	12,07	3.672	12,24	3.277	10,92
I1m HEUR	4.826	10,09	5.295	10,49	4.409	9,70
I1m USD	878.575	11,76	642.680	12,10	26.000	11,00
I2 HEUR	984.271	12,48	17.860	12,76	15.153	11,57
I2 USD	16.980.892	15,49	8.272.590	15,69	6.076.848	13,99
I3m USD	3.027	9,80	3.067	10,19	-	-
Z1 HJPY	228.754.526	10.484,14	263.920.976	10.858,00	-	-
Z1 USD	80.554.855	115,29	84.135.432	118,67	32.395.637	107,97

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,17%	1,20%	2,00%
A2 USD	1,16%	1,43%	2,00%
A3m HEUR	1,16%	1,36%	2,00%
A3m USD	1,15%	1,45%	2,00%
E2 HEUR	1,33%	1,56%	2,34%
E3m HEUR	1,36%	1,62%	2,34%
H1m USD	0,57%	0,69%	0,85%
H2 USD	0,57%	0,69%	0,85%
I1m HEUR	0,60%	0,60%	0,85%
I1m USD	0,59%	0,60%	0,85%
I2 HEUR	0,60%	0,57%	0,85%
I2 USD	0,60%	0,59%	0,85%
I3m USD	0,60%	0,49%	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
A3m HEUR	0,02096	0,01866	0,02180	0,01941	0,01760	0,01891	0,01784	0,01664	0,01895	0,01519	0,01767	0,01921
A3m USD	0,02401	0,02155	0,02493	0,02261	0,02036	0,02174	0,02051	0,01913	0,02196	0,01988	0,02021	0,02216
E3m HEUR	0,02004	0,01784	0,02084	0,01856	0,01682	0,01806	0,01704	0,01589	0,01810	0,01643	0,01686	0,01833
H1m USD	0,01356	0,01510	0,01872	0,01505	0,00929	0,01340	0,01330	0,01148	0,01336	0,01264	0,01404	0,01655
I1m HEUR	0,02056	0,01361	0,01683	0,01342	0,01051	0,01362	0,01318	0,01193	0,01335	0,01229	0,01331	0,01458
I1m USD	0,01739	0,01522	0,01882	0,01524	0,01327	0,01546	0,01483	0,01357	0,01544	0,01403	0,01511	0,01686
I3m USD	0,02357	0,02126	0,02442	0,02212	0,02009	0,02149	0,02017	0,01911	0,02182	0,01960	0,02004	0,02204
Z1 HJPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	244,62968	-	-
Z1 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,53081	-	-

Die Anteilsklassen Z1 HJPY und Z1 USD nehmen jährliche Ausschüttungen vor.

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)* Bloomberg Barclays Global Agg Corp Bond Hgd USD	(1,39) (0,79)	6,70 6,35	4,59 4,82	2,88 3,61
			Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %	
H2 USD (brutto)* Bloomberg Barclays Global Agg Corp Bond Hgd USD + 1,25%	6,38 6,13			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)* Bloomberg Barclays Global Agg Corp Bond Hgd USD	(1,39) (0,79)	11,20** 8,26	11,32** 11,99	(4,48)** (3,57)	7,83** 9,09
H2 USD (brutto)* Bloomberg Barclays Global Agg Corp Bond Hgd USD + 1,25%	(0,73) 0,45	13,43** 9,62	13,54** 13,39	(2,57)** (2,36)	9,98** 10,45

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.3.21	34.000.000	33.999.953	US Treasury, 1,3800%, fällig am 15.11.31	14.092.900	13.969.332
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.3.21	33.300.000	33.299.954	US Treasury, 0,1300%, fällig am 30.4.23	11.451.000	11.433.665
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 18.3.21	32.100.000	32.099.955	US Treasury, 0,3800%, fällig am 31.10.23	10.533.000	10.478.685
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 7.4.21	32.000.000	31.999.956	US Treasury, 1,6250%, fällig am 15.05.31	9.060.000	9.251.032
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 6.4.21	30.900.000	30.899.957	US Treasury, 1,2500%, fällig am 30.11.26	7.146.000	7.151.898
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 5.4.21	30.700.000	30.699.829	Bundesschatzanweisungen, 0,0000 %, fällig am 10.03.23	5.300.000	6.531.448
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 8.4.21	29.200.000	29.199.959	US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 4.1.22	6.500.000	6.499.958
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.3.21	29.100.000	29.099.879	US Treasury, 0,1300%, fällig am 30.6.23	5.200.000	5.185.817
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.3.21	28.300.000	28.299.961	UK Treasury, 4,7500%, fällig am 07.12.30	2.100.000	4.010.320
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 29.3.21	27.700.000	27.699.885	MPT Operating Partnership LP, 3,5000 %, fällig am 15.03.31	3.875.000	3.933.636
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.3.21	26.800.000	26.799.963	US Treasury, 0,7500%, fällig am 30.4.26	3.659.000	3.613.927
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 24.3.21	26.700.000	26.699.963	JPMorgan Chase & Co., 2,9600%, fällig am 13.5.31	3.513.000	3.582.593
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 08.06.21	26.000.000	25.999.971	UK Treasury, 0,2500%, fällig am 31.7.31	2.800.000	3.542.580
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 09.06.21	25.700.000	25.699.971	JPMorgan Chase & Co., 0,9910%, fällig am 28.04.26	2.640.000	3.529.267
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 25.3.21	25.300.000	25.299.965	US Treasury, 0,1300%, fällig am 31.8.23	3.527.000	3.506.906
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 29.11.21	24.400.000	24.399.898	Avantor Funding, Inc., 3,8750%, fällig am 1.11.29	3.461.000	3.465.087
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.4.21	24.200.000	24.199.966	Heimstaden Bostad AB, 2,6250%, fällig am 1.2.27	2.820.000	3.296.194
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.4.21	24.000.000	23.999.900	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,0000%, fällig am 18.03.33	2.600.000	3.116.874
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.11.21	23.100.000	23.099.968	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0,0100%, fällig am 11.05.26	2.600.000	3.005.463
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 10.06.21	22.500.000	22.499.975	Nationwide Building Society, 0,2500%, fällig am 22.07.25	2.420.000	2.912.970

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 Barclays US Corporate High Yield Bond 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 Barclays US Corporate High Yield Bond 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Seth Meyer und Brent Olson, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson High Yield Fund in US-Dollar eine Rendite von 5,61 % (netto) und

6,28 % (brutto), verglichen mit 5,28 % und einem Performanceziel von 6,59 % (brutto) für den Bloomberg US Corporate High-Yield Bond Index.

Zu Beginn des Jahres hatten wir die US-Wirtschaft positiv eingeschätzt und waren der Meinung, dass die US-Notenbank (Fed) an ihrer lockeren Geldpolitik festhalten dürfte, was sich günstig auf Hochzinsanleihen auswirken würde. Wir verstärkten unser Engagement im mit BB bewerteten Segment des Marktes erheblich. Unser Ziel dabei war es, einzelne Titel zu identifizieren, die unserer Einschätzung nach Potenzial hatten, zu „Rising Stars“ zu werden, d. h. deren Rating sich so stark verbessern könnte, dass sie in den kommenden Jahren in den Investment-Grade-Markt aufsteigen. Außerdem nahmen wir Gewinne mit und verringerten unsere Übergewichtung von Wertpapieren mit einem Rating von CCC und CC, nachdem sich diese zu Beginn des Jahres stark entwickelt hatten.

Im weiteren Verlauf des Jahres verringerten wir unser Gesamtengagement in Anleihen mit BB-Rating, da die engeren Spreads ein geringeres Ertragspolster für den Fall eines deutlichen Anstiegs der Renditen auf US-Staatsanleihen boten. Wir erhöhten unsere Allokationen auf das Marktsegment der niedriger bewerteten Single-B-Anleihen, da wir der Meinung waren, dass diese Titel ein größeres Potenzial für eine Kapitalwertsteigerung aufwiesen und gleichzeitig weniger empfindlich auf steigende Zinsen reagieren würden.

Die relative Wertentwicklung des Fonds profitierte zwar von der insgesamt starken Titelauswahl, insbesondere im Marktsegment der Titel mit einem Rating von BB, in den Sektoren Lebensmittel und Getränke sowie Metalle und Bergbau erwies sich die Titelauswahl letztendlich jedoch als ungünstig. Unsere Untergewichtung der in der Regel qualitativ schwächeren Emittenten im Ölfelddienstleistungssektor belastete das Ergebnis ebenfalls. Wir ziehen es in diesem Bereich vor, unser Engagement in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren zu nutzen, um das Risikoniveau des Index abzubilden.

Auf Einzeltitelbasis belastete unsere Position in Bally's die Wertentwicklung deutlich. Der Glücksspielsektor hatte phasenweise mit Problemen zu kämpfen, da die Delta- und Omikron-Varianten des Coronavirus für Unsicherheit sorgten. Außerdem ließ die strategische Investition des Unternehmens in sein Online-Glücksspielangebot in den USA Sorgen unter den Anlegern aufkommen. Eine Position in einer Wandelanleihe des Analysedienstleisters Clarivate bremste die Performance ebenfalls deutlich. Die Stimmung des Marktes in Bezug auf Clarivate geriet ins Wanken, als die US Federal Trade Commission zusätzliche Informationen zur geplanten Übernahme von ProQuest anforderte. Auch unsere moderate Barmittelposition erwies sich als ungünstig. Barmittel werden vom Fonds nicht als Strategie eingesetzt, sondern resultieren aus unserem Anlageverfahren.

*Der Global High Yield Fund wurde am 08. Oktober 2021 mit dem High Yield Fund verschmolzen.

Janus Henderson High Yield Fund* (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Positionierung bei Emissionen von unabhängigen Energieunternehmen sowie im Gesundheits- und Automobilsektor verstärkte die Ergebnisse. Im Bereich der unabhängigen Energiekonzerne erhöhten Anleihen von Great Western Petroleum die Rendite. Wir waren davon ausgegangen, dass das Unternehmen die 2021 fälligen Anleihen refinanzieren würde. Dies geschah dann auch, und unsere Position wurde zum Nennwert zurückgenommen. Eine Position im Medizintechnikhersteller Boston Scientific entwickelte sich ebenfalls erfreulich, da die Operationssäle in Laufe des Jahres wieder geöffnet wurden, sodass zuvor verschobene Operationen nun durchgeführt werden konnten. Unsere Vermögensallokationsentscheidungen, unter anderem bezüglich des Engagements des Fonds in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren sowie Bankdarlehen, erwies sich ebenfalls als günstig.

Auch wenn angesichts der Unsicherheiten in Bezug auf den Inflationsausblick, die bevorstehenden Zinserhöhungen und die Auswirkungen der COVID-19-Varianten mit Phasen erhöhter Volatilität zu rechnen sein dürfte, gehen wir davon aus, dass hochverzinsliche Anleihen in einem von niedrigen Renditen und steigenden Zinsen geprägten Umfeld weiterhin attraktive risikobereinigte Renditen bieten werden. Ein anhaltendes, wenn auch moderates Wirtschaftswachstum in Verbindung mit einer nach wie vor locker ausgerichteten US-Notenbank und eine relativ geringe Anzahl kurzfristig fälliger Titel dürfte die Anlageklasse in den kommenden Quartalen stützen. Da die absoluten Renditeniveaus im Vergleich zu Staatsanleihen und anderen Investment-Grade-Märkten nach wie vor hoch sind, können hochverzinsliche Anleihen zudem ein attraktives Ertragspolster bieten, das dazu beitragen sollte, mögliche Volatilität bei US-Staatsanleihen abzufedern.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson High Yield Fund.

Januar 2022

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	547.916.555	464.568.214
Barmittel und Devisen	14.842.502	22.371.882
Barsicherheiten	99.979	711.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	2.264.061	2.780.701
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	335	-
Verkaufte Fondsanteile	220.089	2.617.592
Zinsen	7.524.465	7.367.955
Forderungen an den Investment-Manager	13.922	9.571
Summe Aktiva.	572.881.908	500.426.915
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	7.902	15.887
Überziehungskredite und Devisen	4	-
Bareinschüsse	78.343	504.476
Gekaufte Wertpapieranlagen	6.696.040	6.190.672
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	-	19
Zurückgekaufte Fondsanteile	751.700	268.716
Anlageverwaltungsgebühren	323.887	271.777
Anlegerbetreuungsgebühren	96.051	81.220
Vertriebsgebühren	18.929	22.647
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	84.253	82.955
Managementgebühren	10.938	9.217
Aufgelaufene Kosten	188.567	144.272
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	8.256.614	7.591.858
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen.	564.625.294	492.835.057

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	27.108.211	27.966.987
Dividendenerträge	528.364	262.815
Sonstige Erträge	281.084	214.018
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	3.210.619	(343.095)
Anlageerträge insgesamt	31.128.278	28.100.725
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	3.469.577	3.171.267
Anlegerbetreuungsgebühren	975.984	1.014.726
Vertriebsgebühren	240.900	153.226
Managementgebühren	126.075	55.948
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	226.929	369.710
Depotbankgebühren	68.666	93.611
Honorare der Abschlussprüfer	23.322	30.395
Druckkosten	15.395	(1.474)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	86.722	119.800
Sonstige Gebühren	52.701	152.358
Aufwendungen insgesamt	5.286.271	5.159.567
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(50.218)	(59.988)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	5.236.053	5.099.579
Nettobetriebsgewinn	25.892.225	23.001.146
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(16.977.246)	(18.183.322)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(368.979)	(193.534)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(152.372)	(278.735)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	8.393.628	4.345.555

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	8.393.628	4.345.555
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	157.136.643*	128.312.009
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(93.751.171)	(158.347.176)
Verwässerungsanpassung	11.137	40.495
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	63.396.609	(29.994.672)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	71.790.237	(25.649.117)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	492.835.057	518.484.174
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	564.625.294	492.835.057

*Die Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen umfassen eine Zeichnung in Höhe von 29.633.443 USD aufgrund der Verschmelzung des Janus Henderson Global High Yield Fund am 8. Oktober 2021.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2020: 1,15% 5.656.972 USD)		
Jersey		
Professionelle Dienstleistungen		
1.794	Clarivate plc	0,01 42.195
Vereinigtes Königreich		
Chemie		
71.719	Tronox Holdings plc, A	0,31 1.723.408
USA		
Chemie		
58.238	Element Solutions, Inc.	0,25 1.414.019
Elektronische Geräte und Komponenten		
28.575	II-VI, Inc.	0,35 1.952.530
Hotels, Restaurants & Freizeit		
56.646	Bally's Corp.	0,38 2.155.947
21.377	Caesars Entertainment, Inc.	0,35 1.999.391
		0,73 4.155.338
Medien		
61.772	Altice USA, Inc., A	0,18 999.471
Öl, Gas & Treibstoffe		
55.753	EQT Corp.	0,22 1.215.973
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
1.105.543	Quiksilver Americas, Inc., Privatplatzierung	0,17 939.712
	Stammaktien insgesamt	2,22 12.442.646
Unternehmensanleihen (2020: 87,77% 432.568.606 USD)		
Australien		
Metalle & Bergbau		
1.067.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,3750 %, fällig am 01.04.31	0,20 1.122.196
Kanada		
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
1.403.000	Garda World Security Corp., 4,6250 %, fällig am 15.02.27	0,25 1.397.584
1.402.000	Garda World Security Corp., 6,0000 %, fällig am 01.06.29	0,24 1.340.880
		0,49 2.738.464
Hotels, Restaurants & Freizeit		
1.400.000	1011778 BC ULC, 4,0000 %, fällig am 15.10.30	0,24 1.378.412
Metalle & Bergbau		
2.675.000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5000 %, fällig am 01.04.25	0,49 2.755.183
2.157.000	Hudbay Minerals, Inc., 4,5000 %, fällig am 01.04.26	0,38 2.159.481
2.479.000	Hudbay Minerals, Inc., 6,1250 %, fällig am 01.04.29	0,47 2.632.351
		1,34 7.547.015
Pharma		
2.270.000	Bausch Health Cos., Inc., 9,0000 %, fällig am 15.12.25	0,42 2.393.670
5.947.000	Bausch Health Cos., Inc., 5,0000 %, fällig am 30.01.28	0,97 5.480.607
908.000	Bausch Health Cos., Inc., 4,8750 %, fällig am 01.06.28	0,16 927.803
801.000	Bausch Health Cos., Inc., 5,0000 %, fällig am 15.02.29	0,13 708.136
		1,68 9.510.216

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Kaimaninseln		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
994.000	Wynn Macau Ltd., 5,6250 %, fällig am 26.08.28	0,16 921.935
Körperpflege		
1.032.000	Herbalife Nutrition Ltd., 2,6250 %, fällig am 15.03.24	0,18 1.036.541
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
1.228.000	Seagate HDD Cayman, 4,1250 %, fällig am 15.01.31	0,23 1.279.373
1.421.000	Seagate HDD Cayman, 3,3750 %, fällig am 15.07.31	0,25 1.388.786
		0,48 2.668.159
Frankreich		
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
4.114.000	Altice France SA, 5,1250 %, fällig am 15.07.29	0,71 4.020.160
2.343.000	Altice France SA, 5,5000 %, fällig am 15.10.29	0,41 2.311.850
		1,12 6.332.010
Deutschland		
Maschinen		
1.425.000	TK Elevator Holdco GmbH, 7,6250 %, fällig am 15.07.28	0,27 1.528.548
Irland		
Medien		
1.446.000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 6,7500 %, fällig am 15.10.27	0,27 1.519.746
1.513.000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 5,1250 %, fällig am 15.07.29	0,27 1.522.834
		0,54 3.042.580
Luxemburg		
Chemie		
490.000	Herens Holdco SARL, 4,7500 %, fällig am 15.05.28	0,08 480.977
1.279.000	Trinseo Materials Operating SCA, 5,1250 %, fällig am 01.04.29	0,23 1.306.511
		0,31 1.787.488
Behälter & Verpackungen		
6.376.000	ARD Finance SA, 6,5000 %, fällig am 30.06.27	1,16 6.573.911
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
2.014.000	Altice France Holding SA, 10,5000 %, fällig am 15.05.27	0,38 2.167.890
Lebensmittelprodukte		
908.000	FAGE International SA, 5,6250 %, fällig am 15.08.26	0,16 931.622
IT-Dienstleistungen		
2.588.000	ION Trading Technologies SARL, 5,7500 %, fällig am 15.05.28	0,47 2.669.457
Medien		
2.790.000	Altice Financing SA, 5,0000 %, fällig am 15.01.28	0,48 2.727.085
Straße & Schiene		
1.722.000	Albion Financing 2 SARL, 8,7500 %, fällig am 15.04.27	0,31 1.752.135

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)
Niederlande			
Chemie			
866.000	Diamond (BC) BV, 4,6250 %, fällig am 01.10.29	0,15	860.358
Medien			
2.768.000	Ziggo Bond Co. BV, 5,1250 %, fällig am 28.02.30	0,49	2.785.978
Pharma			
3.449.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,57	3.247.475
1.453.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,7500 %, fällig am 09.05.27	0,26	1.441.550
1.131.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,1250 %, fällig am 09.05.29	0,20 1,03	1.110.699 5.799.724
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
1.750.000	AT Securities BV, 5,2500 %, fällig am 21.07.23	0,32	1.813.674
Panama			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.452.000	Carnival Corp., 7,6250 %, fällig am 01.03.26	0,27	1.523.954
Supranational			
Fluggesellschaften			
1.882.000	American Airlines, Inc., 5,5000%, fällig am 20.04.26	0,35	1.959.971
1.397.000	American Airlines, Inc., 5,7500%, fällig am 20.04.29	0,26 0,61	1.495.845 3.455.816
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
1.534.000	Allied Universal Holdco LLC, 4,6250 %, fällig am 01.06.28	0,27	1.535.726
Behälter & Verpackungen			
3.607.000	Ardagh Packaging Finance plc, 5,2500 %, fällig am 15.08.27	0,64	3.633.602
Lebensmittelprodukte			
2.482.000	JBS USA LUX SA, 6,7500 %, fällig am 15.02.28	0,47	2.681.652
2.653.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,52	2.922.784
2.291.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,44	2.495.311
1.051.000	JBS USA LUX SA, 3,7500%, fällig am 01.12.31	0,19 1,62	1.068.273 9.168.020
Mobilfunkdienste			
3.274.000	Connect Finco SARL, 6,7500 %, fällig am 01.10.26	0,61	3.446.212
Schweiz			
Kapitalmärkte			
1.991.000	Credit Suisse Group AG, 4,5000 %, fällig am 03.09.30	0,34	1.943.714
Vereinigtes Königreich			
Automobilsektor			
1.189.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 7,7500 %, fällig am 15.10.25	0,23	1.287.093

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.573.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,8750 %, fällig am 15.01.28	0,28 0,51	1.602.761 2.889.854
Chemie			
1.261.000	INEOS Quattro Finance 2 plc, 3,3750%, fällig am 15.01.26	0,22	1.267.084
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
1.218.000	Virgin Media Finance plc, 5,0000 %, fällig am 15.07.30	0,21	1.213.810
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
3.623.000	TransDigm, Inc., 4,8750%, fällig am 01.05.29	0,65	3.644.032
Luftfracht & Logistik			
4.665.000	Cargo Aircraft Management, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.02.28	0,84	4.755.454
Fluggesellschaften			
1.141.000	Delta Air Lines, Inc., 7,3750 %, fällig am 15.01.26	0,24	1.344.504
446.000	Delta Air Lines, Inc., 3,7500 %, fällig am 28.10.29	0,08	457.550
3.488.000	United Airlines Holdings, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.01.25	0,64 0,96	3.591.942 5.393.996
Autoteile			
1.477.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,8750 %, fällig am 01.07.28	0,28	1.594.887
2.680.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.10.29	0,47	2.649.850
2.286.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,2500%, fällig am 30.04.31	0,44	2.488.322
72.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,2500%, fällig am 15.07.31	0,01	78.278
1.305.000	JB Poindexter & Co., Inc., 7,1250 %, fällig am 15.04.26	0,24 1,44	1.367.372 8.178.709
Automobilsektor			
2.304.000	Ford Motor Co., 4,7500 %, fällig am 15.01.43	0,45	2.547.130
Banken			
1.847.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,33	1.876.321
Baumaterial			
1.687.000	CP Atlas Buyer, Inc., 7,0000 %, fällig am 01.12.28	0,30	1.680.935
2.928.000	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.28	0,53	2.973.399
5.616.000	Standard Industries, Inc., 3,3750 %, fällig am 15.01.31	0,96	5.419.440
1.321.000	Summit Materials LLC, 5,2500 %, fällig am 15.01.29	0,25 2,04	1.385.544 11.459.318
Kapitalmärkte			
1.383.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000 %, fällig am 01.06.26	0,25	1.412.389
2.024.000	Coinbase Global, Inc., 3,3750 %, fällig am 01.10.28	0,34	1.894.120
1.771.000	Coinbase Global, Inc., 3,6250 %, fällig am 01.10.31	0,29	1.632.525
1.218.000	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,2500%, fällig am 15.04.29	0,23	1.278.060
698.000	Jane Street Group, 4,5000 %, fällig am 15.11.29	0,12	706.125

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)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.869.000	LPL Holdings, Inc., 4,3750%, fällig am 15.05.31	0,34	1.914.529	2.713.000	CCO Holdings LLC, 4,5000%, fällig am 01.06.33	0,49	2.772.184
2.011.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.11.31	0,37	2.089.298	2.129.000	Consolidated Communications, Inc., 5,0000%, fällig am 01.10.28	0,38	2.153.526
		1,94	10.927.046	2.010.000	Level 3 Financing, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.01.29	0,34	1.912.615
Chemie				2.108.000	Windstream Escrow LLC, 7,7500 %, fällig am 15.08.28	0,40	2.238.654
1.104.000	Axalta Coating Systems LLC, 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,19	1.069.748	2.232.000	Zayo Group Holdings, Inc., 4,0000%, fällig am 01.03.27	0,39	2.202.794
611.000	Iris Holdings, Inc., 8,7500%, fällig am 15.02.26	0,11	618.622	3.063.000	Zayo Group Holdings, Inc., 6,1250%, fällig am 01.03.28	0,53	3.021.741
1.117.000	Kobe US Midco 2, Inc., 9,2500 %, fällig am 01.11.26	0,20	1.142.132			3,59	20.308.454
2.357.000	Olympus Water US Holding Corp., 6,2500 %, fällig am 01.10.29	0,41	2.301.387	Elektrische Ausrüstung			
2.891.000	Polar US Borrower LLC, 6,7500%, fällig am 15.05.26	0,50	2.843.414	531.000	Atkore, Inc., 4,2500%, fällig am 01.06.31	0,10	545.037
636.000	SCIL IV LLC, 5,3750 %, fällig am 01.11.26	0,12	653.490	1.793.000	Vertiv Group Corp., 4,1250 %, fällig am 15.11.28	0,32	1.814.005
		1,53	8.628.793			0,42	2.359.042
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe				Elektronische Geräte und Komponenten			
1.315.000	Allied Universal Holdco LLC, 6,0000 %, fällig am 01.06.29	0,23	1.280.830	1.421.000	II-VI, Inc., 5,0000 %, fällig am 15.12.29	0,26	1.454.109
1.779.000	APi Group DE, Inc., 4,1250%, fällig am 15.07.29	0,32	1.790.519	Energieanlagen & Dienstleistungen			
2.016.000	Covanta Holding Corp., 4,8750 %, fällig am 01.12.29	0,36	2.049.304	1.074.000	Archrock Partners LP, 6,8750 %, fällig am 01.04.27	0,20	1.128.774
929.000	Prime Security Services Borrower LLC, 3,3750%, fällig am 31.08.27	0,16	898.041	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
		1,07	6.018.694	1.196.000	CTR Partnership LP, 3,8750%, fällig am 30.06.28	0,22	1.221.636
Bau & Technik				1.740.000	Global Net Lease, Inc., 3,7500 %, fällig am 15.12.27	0,30	1.700.721
452.000	Arcosa, Inc., 4,3750%, fällig am 15.04.29	0,08	458.884	2.163.000	Iron Mountain, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.30	0,40	2.283.298
2.653.000	Tutor Perini Corp., 6,8750 %, fällig am 01.05.25	0,47	2.676.399	1.803.000	Uniti Group LP, 6,5000%, fällig am 15.02.29	0,32	1.799.538
822.000	Weekley Homes LLC, 4,8750 %, fällig am 15.09.28	0,15	847.901	2.954.000	VICI Properties LP, 4,1250%, fällig am 15.08.30	0,55	3.128.965
		0,70	3.983.184			1,79	10.134.158
Konsumentenkredite				Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
3.285.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 3,6250 %, fällig am 17.06.31	0,61	3.463.540	1.997.000	Albertsons Cos., Inc., 4,6250 %, fällig am 15.01.27	0,37	2.097.988
2.208.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,7500 %, fällig am 30.09.27	0,42	2.368.080	2.071.000	Albertsons Cos., Inc., 4,8750 %, fällig am 15.02.30	0,40	2.239.289
1.775.000	OneMain Finance Corp., 8,8750 %, fällig am 01.06.25	0,34	1.901.353	295.000	Performance Food Group, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.08.29	0,05	293.136
446.000	OneMain Finance Corp., 6,6250 %, fällig am 15.01.28	0,09	500.156			0,82	4.630.413
3.889.000	OneMain Finance Corp., 5,3750 %, fällig am 15.11.29	0,75	4.234.149	Lebensmittelprodukte			
		2,21	12.467.278	649.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,3750%, fällig am 01.06.46	0,13	761.634
Behälter & Verpackungen				535.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,8750 %, fällig am 01.10.49	0,12	673.347
1.180.000	LABL, Inc., 6,7500 %, fällig am 15.07.26	0,22	1.217.335	1.788.000	Pilgrim's Pride Corp., 3,5000 %, fällig am 01.03.32	0,32	1.808.848
1.897.000	LABL, Inc., 10,5000 %, fällig am 15.07.27	0,35	1.991.376	1.308.000	Post Holdings, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.09.31	0,23	1.300.309
2.611.000	LABL, Inc., 8,2500 %, fällig am 01.11.29	0,47	2.630.387			0,80	4.544.138
		1,04	5.839.098	Medizinische Geräte & Bedarf			
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				4.753.000	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 5,2500 %, fällig am 01.10.29	0,85	4.827.717
1.403.000	WW International, Inc., 4,5000%, fällig am 15.04.29	0,24	1.345.070	Gesundheitsanbieter & -dienste			
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				1.381.000	Centene Corp., 2,6250 %, fällig am 01.08.31	0,24	1.355.679
2.257.000	CCO Holdings LLC, 5,1250 %, fällig am 01.05.27	0,41	2.327.475	4.078.000	Community Health Systems, Inc., 6,8750%, fällig am 15.04.29	0,74	4.160.702
1.645.000	CCO Holdings LLC, 5,0000 %, fällig am 01.02.28	0,30	1.714.090	4.031.000	DaVita, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	0,70	3.934.820
1.917.000	CCO Holdings LLC, 4,5000 %, fällig am 15.08.30	0,35	1.965.375	2.435.000	Hadrian Merger Sub, Inc., 8,5000 %, fällig am 01.05.26	0,45	2.516.512

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)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
2.512.000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 5,0000 % , fällig am 01.10.29	0,45	2.569.223	1.361.000	Block, Inc., 3,5000 % , fällig am 01.06.31	0,25	1.397.380
1.487.000	ModivCare, Inc., 5,8750 % , fällig am 15.11.25	0,28	1.563.134	3.016.000	Endure Digital, Inc., 6,0000% , fällig am 15.02.29	0,50	2.809.117
765.000	Prime Healthcare Services, Inc., 7,2500% , fällig am 01.11.25	0,14	811.799	1.306.000	Northwest Fiber LLC, 6,0000% , fällig am 15.02.28	0,23 1,23	1.281.970 6.902.870
1.074.000	Surgery Center Holdings, Inc., 6,7500 % , fällig am 01.07.25	0,19	1.083.172	Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
2.177.000	Tenet Healthcare Corp., 4,8750 % , fällig am 01.01.26	0,40	2.239.404	1.960.000	Syneos Health, Inc., 3,6250 % , fällig am 15.01.29	0,34	1.938.313
1.791.000	Tenet Healthcare Corp., 6,1250 % , fällig am 01.10.28	0,34	1.895.335	Maschinen			
2.239.000	Tenet Healthcare Corp., 4,2500% , fällig am 01.06.29	0,40 4,33	2.277.668 24.407.448	3.104.000	Madison IAQ LLC, 5,8750% , fällig am 30.06.29	0,55	3.108.748
Hotels, Restaurants & Freizeit				1.373.000	Titan International, Inc., 7,0000% , fällig am 30.04.28	0,26	1.464.195
1.808.000	Bloomin' Brands, Inc., 5,1250% , fällig am 15.04.29	0,33	1.838.863	1.625.000	TK Elevator US Newco, Inc., 5,2500 % , fällig am 15.07.27	0,30 1,11	1.710.361 6.283.304
1.997.000	Carrols Restaurant Group, Inc., 5,8750% , fällig am 01.07.29	0,32	1.800.106	Medien			
2.351.000	Full House Resorts, Inc., 8,2500% , fällig am 15.02.28	0,44	2.471.888	3.154.000	Block Communications, Inc., 4,8750 % , fällig am 01.03.28	0,56	3.158.747
2.113.000	Life Time, Inc., 5,7500% , fällig am 15.01.26	0,39	2.189.438	2.870.000	CSC Holdings LLC, 5,3750 % , fällig am 01.02.28	0,53	2.976.118
2.374.000	Life Time, Inc., 8,0000% , fällig am 15.04.26	0,44	2.490.231	2.426.000	CSC Holdings LLC, 7,5000 % , fällig am 01.04.28	0,46	2.605.730
1.307.000	Papa John's International, Inc., 3,8750 % , fällig am 15.09.29	0,23	1.302.393	4.992.000	CSC Holdings LLC, 4,6250 % , fällig am 01.12.30	0,84	4.732.116
4.353.000	Premier Entertainment Sub LLC, 5,6250 % , fällig am 01.09.29	0,77	4.325.119	1.604.000	Directv Financing LLC, 5,8750 % , fällig am 15.08.27	0,29	1.644.421
4.351.000	Premier Entertainment Sub LLC, 5,8750 % , fällig am 01.09.31	0,77	4.372.755	1.498.000	DISH DBS Corp., 5,1250% , fällig am 01.06.29	0,24	1.365.607
1.377.000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 5,8750 % , fällig am 15.05.25	0,24	1.371.547	2.929.000	GCI LLC, 4,7500 % , fällig am 15.10.28	0,53	3.010.119
1.973.000	Travel + Leisure Co., 6,6000 % , fällig am 01.10.25	0,39	2.196.935	1.136.000	Gray Escrow II, Inc., 5,3750 % , fällig am 15.11.31	0,21	1.170.699
1.693.000	Travel + Leisure Co., 6,6250 % , fällig am 31.07.26	0,33	1.879.298	4.123.000	Gray Television, Inc., 4,7500 % , fällig am 15.10.30	0,73	4.104.261
1.067.000	Vail Resorts, Inc., 6,2500 % , fällig am 15.05.25	0,20	1.110.747	4.313.000	Liberty Interactive LLC, 8,2500 % , fällig am 01.02.30	0,84	4.728.795
941.000	Wendy's International LLC, 7,0000 % , fällig am 15.12.25	0,19	1.065.170	926.000	Nexstar Media, Inc., 4,7500 % , fällig am 01.11.28	0,17	945.052
1.351.000	Yum! Brands, Inc., 3,6250% , fällig am 15.03.31	0,24 5,28	1.348.014 29.762.504	3.027.000	Scripps Escrow II, Inc., 5,3750 % , fällig am 15.01.31	0,55	3.080.714
Langlebige Einrichtungsgegenstände				1.186.000	Scripps Escrow, Inc., 5,8750 % , fällig am 15.07.27	0,22	1.247.153
1.734.000	Century Communities, Inc., 3,8750 % , fällig am 15.08.29	0,31	1.749.493	1.992.000	Sirius XM Radio, Inc., 4,0000% , fällig am 15.07.28	0,36	2.006.581
2.875.000	Shea Homes LP, 4,7500 % , fällig am 01.04.29	0,52	2.934.024	600.000	Summer BC Bidco B LLC, 5,5000% , fällig am 31.10.26	0,11 6,64	615.000 37.391.113
1.226.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,1250 % , fällig am 01.08.30	0,24	1.350.335	Metalle & Bergbau			
3.499.000	TopBuild Corp., 4,1250 % , fällig am 15.02.32	0,64 1,71	3.595.870 9.629.722	3.102.000	Allegheny Technologies, Inc., 5,1250 % , fällig am 01.10.31	0,55	3.129.732
Versicherungen				2.598.000	Arconic Corp., 6,1250 % , fällig am 15.02.28	0,49	2.769.156
1.308.000	HUB International Ltd., 5,6250 % , fällig am 01.12.29	0,24	1.349.529	1.048.000	Compass Minerals International, Inc., 6,7500 % , fällig am 01.12.27	0,20	1.111.137
Interaktive Medien und Dienstleistungen				973.000	Freeport-McMoRan, Inc., 5,2500 % , fällig am 01.09.29	0,19	1.067.075
908.000	Rackspace Technology Global, Inc., 3,5000% , fällig am 15.02.28	0,15	865.764	2.442.000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,6250% , fällig am 01.08.30	0,46	2.623.099
Internet & Direktmarketing Handel				1.610.000	Kaiser Aluminum Corp., 4,5000% , fällig am 01.06.31	0,28	1.586.277
1.692.000	Go Daddy Operating Co. LLC, 3,5000% , fällig am 01.03.29	0,30	1.681.476	1.075.000	Novelis Corp., 3,8750 % , fällig am 15.08.31	0,19 2,36	1.069.953 13.356.429
IT-Dienstleistungen				Multiline-Handel			
1.368.000	Austin BidCo, Inc., 7,1250 % , fällig am 15.12.28	0,25	1.414.403	1.805.000	Nordstrom, Inc., 5,0000 % , fällig am 15.01.44	0,30	1.685.978

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)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Öl, Gas & Treibstoffe			607.000	Western Midstream Operating LP, 5,4500%, fällig am 01.04.44	0,13 12,34 726.227 69.778.844
1.050.000	Antero Resources Corp., 7,6250%, fällig am 01.02.29	0,21 1.167.164	Pharma		
961.000	Antero Resources Corp., 5,3750%, fällig am 01.03.30	0,18 1.028.928	1.706.000	Bausch Health Americas, Inc., 8,5000 %, fällig am 31.01.27	0,32 1.793.765
2.634.000	Apache Corp., 4,2500 %, fällig am 15.01.30	0,51 2.862.197	3.451.000	HLF Financing SARL LLC, 4,8750 %, fällig am 01.06.29	0,60 3.391.125
2.689.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,49 2.757.341	2.572.000	Organon & Co., 4,1250%, fällig am 30.04.28	0,46 2.618.245
1.900.000	DT Midstream, Inc., 4,3750%, fällig am 15.06.31	0,35 1.978.926	4.159.000	Organon & Co., 5,1250%, fällig am 30.04.31	0,77 4.352.290
1.509.000	Endeavor Energy Resources LP, 6,6250 %, fällig am 15.07.25	0,28 1.598.355	1.488.000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6,1500%, fällig am 01.02.36	0,28 2,43 1.561.968 13.717.393
1.383.000	EnLink Midstream LLC, 5,6250 %, fällig am 15.01.28	0,25 1.440.339	Professionelle Dienstleistungen		
1.611.000	EnLink Midstream LLC, 5,3750 %, fällig am 01.06.29	0,29 1.649.954	4.758.000	CoreLogic, Inc., 4,5000%, fällig am 01.05.28	0,84 4.747.128
3.298.000	EnLink Midstream Partners LP, 4,1500 %, fällig am 01.06.25	0,61 3.421.691	1.598.000	KBR, Inc., 4,7500 %, fällig am 30.09.28	0,29 1,13 1.632.325 6.379.453
1.364.000	EQM Midstream Partners LP, 4,7500 %, fällig am 15.01.31	0,26 1.444.592	Immobilienverwaltung & -entwicklung		
2.184.000	Great Western Petroleum LLC, 12,0000%, fällig am 01.09.25	0,41 2.304.120	1.257.000	Realogy Group LLC, 5,7500%, fällig am 15.01.29	0,23 1.290.342
2.321.000	Hess Midstream Operations LP, 5,6250 %, fällig am 15.02.26	0,42 2.393.241	Straße & Schiene		
1.807.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,33 1.884.177	1.145.000	First Student Bidco, Inc., 4,0000 %, fällig am 31.07.29	0,20 1.114.675
963.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,17 957.419	2.240.000	PECF USS Intermediate Holding III Corp., 8,0000 %, fällig am 15.11.29	0,41 2.322.970
1.678.000	Howard Midstream Energy Partners LLC, 6,7500 %, fällig am 15.01.27	0,30 1.721.511	1.538.000	Uber Technologies, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.08.29	0,28 1.569.091
2.551.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6,0000 %, fällig am 01.08.26	0,46 2.618.040	2.470.000	Watco Cos. LLC, 6,5000 %, fällig am 15.06.27	0,46 1,35 2.571.270 7.578.006
3.548.000	NGL Energy Operating LLC, 7,5000%, fällig am 01.02.26	0,65 3.663.683	Software		
1.426.000	Occidental Petroleum Corp., 6,3750 %, fällig am 01.09.28	0,30 1.695.115	1.573.000	NCR Corp., 5,1250%, fällig am 15.04.29	0,29 1.631.217
2.364.000	Occidental Petroleum Corp., 3,5000 %, fällig am 15.08.29	0,43 2.432.627	2.225.000	Rocket Software, Inc., 6,5000%, fällig am 15.02.29	0,38 0,67 2.173.836 3.805.053
3.046.000	Occidental Petroleum Corp., 6,6250 %, fällig am 01.09.30	0,67 3.774.542	Fachhandel		
823.000	Occidental Petroleum Corp., 6,1250 %, fällig am 01.01.31	0,18 1.001.328	2.062.000	Arko Corp., 5,1250 %, fällig am 15.11.29	0,35 1.995.377
560.000	Range Resources Corp., 4,8750 %, fällig am 15.05.25	0,10 578.922	2.116.000	Carvana Co., 5,5000%, fällig am 15.04.27	0,37 2.097.062
2.659.000	Renewable Energy Group, Inc., 5,8750%, fällig am 01.06.28	0,48 2.735.858	2.746.000	Carvana Co., 4,8750 %, fällig am 01.09.29	0,46 2.619.547
515.000	Rockies Express Pipeline LLC, 4,9500 %, fällig am 15.07.29	0,10 549.119	2.037.000	Lithia Motors, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.01.31	0,39 2.177.421
1.374.000	Southwestern Energy Co., 5,3750 %, fällig am 15.03.30	0,26 1.474.632	2.762.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC, 7,7500%, fällig am 15.02.26	0,50 2.796.069
1.394.000	Southwestern Energy Co., 4,7500 %, fällig am 01.02.32	0,26 1.470.726	1.801.000	Rent-A-Center, Inc., 6,3750%, fällig am 15.02.29	0,33 1.880.100
1.216.000	Sunoco LP, 4,5000 %, fällig am 15.05.29	0,22 1.236.940	645.000	SRS Distribution, Inc., 6,1250 %, fällig am 01.07.29	0,12 658.248
2.284.000	Sunoco LP, 4,5000 %, fällig am 30.04.30	0,42 2.344.366	884.000	SRS Distribution, Inc., 6,0000 %, fällig am 01.12.29	0,16 889.803
2.979.000	Tallgrass Energy Partners LP, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,52 2.957.149	783.000	White Cap Parent LLC, 8,2500%, fällig am 15.03.26	0,14 2,82 804.497 15.918.124
2.988.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,0000 %, fällig am 01.09.31	0,52 2.961.018	Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung		
2.636.000	TerraForm Power Operating LLC, 4,7500%, fällig am 15.01.30	0,49 2.767.484	2.045.000	MGIC Investment Corp., 5,2500 %, fällig am 15.08.28	0,38 2.150.144
2.321.000	Viper Energy Partners LP, 5,3750 %, fällig am 01.11.27	0,42 2.400.193	2.515.000	Rocket Mortgage LLC, 3,8750 %, fällig am 01.03.31	0,45 0,83 2.556.598 4.706.742
3.434.000	Western Midstream Operating LP, 5,3000%, fällig am 01.02.30	0,67 3.780.920	Handelsgesellschaften & Händler		
			1.648.000	Beacon Roofing Supply, Inc., 4,1250%, fällig am 15.05.29	0,29 1.649.623

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)
1.390.000 Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,7500 %, fällig am 01.08.27	0,28	1.558.190
	0,57	3.207.813
Unternehmensanleihen insgesamt	87,79	495.860.338
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)		
US-Schatzanweisungen/Anleihen		
3.700.000 0,0000 %, fällig am 04.01.22	0,66	3.700.004
Staatsanleihen insgesamt	0,66	3.700.004
Vorzugsaktien (2020: 1,75% 8.657.263 USD)		
Jersey		
Professionelle Dienstleistungen		
55.500 Clarivate plc, 5,2500 %, fällig am 01.06.24	0,89	5.042.730
USA		
Medizinische Geräte & Bedarf		
54.250 Becton Dickinson and Co., 6,0000 %, fällig am 01.06.23	0,51	2.861.687
22.473 Boston Scientific Corp., 5,5000 %, fällig am 01.06.23	0,46	2.576.754
	0,97	5.438.441
Vorzugsaktien insgesamt	1,86	10.481.171
Kredittranchen (2020: 3,28% 16.150.169 USD)		
Kaimaninseln		
Fluggesellschaften		
892.000 AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,5000 %, fällig am 20.04.28	0,16	925.847
Luxemburg		
Professionelle Dienstleistungen		
2.241.000 Luxembourg Investment Co, 428 SARL, fällig am 20.10.28	0,40	2.235.397
Vereinigtes Königreich		
Unterhaltung		
1.068.190 Formula One Management, Ltd., 3,5000 %, fällig am 01.02.24	0,19	1.068.633
USA		
Chemie		
1.048.000 Aruba Investments Holdings LLC, 8,5000 %, fällig am 24.11.28	0,19	1.058.480
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
2.801.535 Taca Investment Corp., 8,2500 %, fällig am 04.02.28	0,50	2.800.961
Gesundheitsanbieter & -dienste		
325.153 National Mentor Holdings, Inc., 8,0000 %, fällig am 02.03.29	0,06	324.747
Hotels, Restaurants & Freizeit		
1.363.266 MIC Glen LLC, 7,2500 %, fällig am 20.07.29	0,24	1.368.944
Versicherungen		
2.314.000 Asurion LLC, 5,3543 %, fällig am 20.01.29	0,41	2.307.498
Maschinen		
1.280.523 Fairbanks Morse Defense LLC, 5,5000 %, fällig am 23.06.28	0,23	1.281.323
1.156.000 Fairbanks Morse Defense LLC, 9,0000 %, fällig am 15.06.29	0,21	1.158.890
	0,44	2.440.213
Straße & Schiene		
1.190.013 PECF USS Intermediate Holding III Corp., 4,7500 %, fällig am 15.12.28	0,21	1.192.779

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
1.280.931 Altar Bidco, Inc., fällig am 17.11.28	0,23	1.278.529
436.019 Altar Bidco, Inc., fällig am 16.11.29	0,08	438.472
	0,31	1.717.001
Software		
1.043.000 Mitchell International, Inc., 4,2500 %, fällig am 15.10.28	0,18	1.038.437
1.319.000 Proofpoint, Inc., 3,7500 %, fällig am 31.08.28	0,23	1.315.604
1.722.380 UKG, Inc., 3,7500 %, fällig am 04.05.26	0,30	1.716.274
521.293 UKG, Inc., 5,7500 %, fällig am 03.05.27	0,09	524.444
	0,80	4.594.759
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
2.060.000 Magenta Buyer LLC, 9,0000 %, fällig am 27.07.29	0,36	2.051.636
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
121.319 Boardriders, Inc., 9,0000 %, fällig am 23.04.24	0,02	121.319
Kredittranchen insgesamt	4,29	24.208.214
Anlagen insgesamt (Kosten: 535.707.314 USD)	96,82	546.692.373

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Credit Default Swaps* (2020: 0,11% 515.036 USD)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Prozent des Fälligkeitsdatums	Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.37-V1 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.800.000	20. Dez. 26	0,03	165.537
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.37-V1 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.800.000	20. Dez. 26	0,03	165.538
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.37-V1 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.800.000	20. Dez. 26	0,03	165.538
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.37-V1 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.300.000	20. Dez. 26	0,02	119.555
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.37-V1 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.300.000	20. Dez. 26	0,02	119.555
Summe				0,13	735.723

Devisentermingeschäfte (2020: 0,21% 1.020.168 USD)

Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Abwicklungstags	Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
AUD [†]	8.445.552 USD	6.077.167	6.145.099	31. Jan. 22	0,01	67.932
CNH [†]	311.101 USD	48.445	48.853	28. Jan. 22	0,00	408
EUR [†]	24.714.160 USD	27.732.930	28.152.764	31. Jan. 22	0,08	419.834
GBP [†]	14.670 USD	19.568	19.853	31. Jan. 22	0,00	285
Summe					0,09	488.459

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **97,04** **547.916.555**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: (0,01)% (15.887) USD)

Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Abwicklungstags	Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
USD [†]	83.708 AUD	116.178	84.533	31. Jan. 22	0,00	(825)
USD [†]	870.017 EUR	769.966	877.094	31. Jan. 22	0,00	(7.077)
Summe					0,00	(7.902)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **0,00** **(7.902)**

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	19,42
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	75,85
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,13
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,09
Sonstige Aktiva	4,51
Summe Aktiva	100,00

- * Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2021 vom Janus Henderson Global Pricing Committee bestimmt.
- ° Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.
- † Über ICE (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.
- ◇ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	11.502.934	–	939.712	12.442.646
Unternehmensanleihen	–	495.860.338	–	495.860.338
Credit Default Swaps	–	735.723	–	735.723
Devisentermingeschäfte	–	480.557	–	480.557
Staatsanleihen	–	3.700.004	–	3.700.004
Vorzugsaktien	10.481.171	–	–	10.481.171
Kredittranchen	–	24.086.895	121.319	24.208.214
Wertpapieranlagen insgesamt	21.984.105	524.863.517	1.061.031	547.908.653

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	4.742.392	–	914.580	5.656.972
Unternehmensanleihen	–	432.568.606	–	432.568.606
Credit Default Swaps	–	515.036	–	515.036
Devisentermingeschäfte	–	1.004.281	–	1.004.281
Vorzugsaktien	6.322.189	2.335.074 ¹	–	8.657.263
Kredittranchen	–	16.041.728	108.441	16.150.169
Wertpapieranlagen insgesamt	11.064.581	452.464.725	1.023.021	464.552.327

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 Änderung bei Vorzugsaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 2.335.074 USD geführt.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 des Abschlusses aufgeführt.

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee (Ausschuss für die Preisbestimmung, GPC) zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2021 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Boardriders, Inc.	121.319	0,02%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Quiksilver Americas, Inc., Privatplatzierung	939.712	0,17%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Summe	1.061.031		

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2020 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Boardriders, Inc.	–	–%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Boardriders, Inc.	108.441	0,02%	DCF-Modell
Quiksilver Americas, Inc.	914.580	0,19%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Summe	1.023.021		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR	A2 HKD	A2 USD	A3m HAUD	A3m HCNH	A3m HEUR	A3m HKD	A3m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	360.460	115.572	653.621	183.045	29.780	-	35.223	5.068.201
Ausgegebene Anteile	164.119	-	343.660	4.511	175	360.013	13.685	2.016.053
Zurückgegebene Anteile	(56.479)	(5.180)	(190.248)	(26.999)	-	(23.296)	(1.691)	(774.437)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	468.100	110.392	807.033	160.557	29.955	336.717	47.217	6.309.817

	B1m HEUR	B1m USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	E3m HEUR	H1m HEUR	H1m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	360.948	2.430.167	30.205	25.740	55.590	193.100	-	371
Ausgegebene Anteile	-	512	-	34.794	34.867	172.205	7.753	372
Zurückgegebene Anteile	(49.662)	(437.082)	(2.168)	(12.641)	(20.016)	(59.819)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	311.286	1.993.597	28.037	47.893	70.441	305.486	7.753	743

	H2 HEUR	H2 HGBP	H2 USD	I1m HEUR	I1m USD	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	283	1.163	300	-	30.228.849	39.371	1.137.677	302
Ausgegebene Anteile	-	-	-	1.949	6.652.976	3.049	2.577.912	16
Zurückgegebene Anteile	-	(169)	-	-	(5.264.983)	(7.091)	(883.446)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	283	994	300	1.949	31.616.842	35.329	2.832.143	318

	V3m HAUD	V3m USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.005.706	2.186.621	356.311
Ausgegebene Anteile	14.280	255.683	-
Zurückgegebene Anteile	(196.807)	(626.095)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	823.179	1.816.209	356.311

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HEUR	A2 HKD	A2 USD	A3m HAUD	A3m HCNH	A3m HKD	A3m USD	B1m HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	420.460	132.183	1.137.348	216.102	29.591	61.633	5.554.608	415.868
Ausgegebene Anteile	25.959	19.698	658.458	6.862	189	247	558.328	-
Zurückgegebene Anteile	85.959	36.309	1.142.185	39.919	-	26.657	1.044.735	54.920
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	360.460	115.572	653.621	183.045	29.780	35.223	5.068.201	360.948

	B1m USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	E3m HEUR	H1m USD	H2 HEUR	H2 HGBP
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.653.519	51.304	23.475	14.365	200.065	352	283	1.276
Ausgegebene Anteile	366	-	6.168	51.018	52.488	19	-	57
Zurückgegebene Anteile	223.718	21.099	3.903	9.793	59.453	-	-	170
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.430.167	30.205	25.740	55.590	193.100	371	283	1.163

	H2 USD	I1m USD	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	V3m HAUD	V3m USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	300	30.036.446	294.612	1.103.668	-	1.378.579	2.909.694	356.311
Ausgegebene Anteile	-	7.722.527	33.197	1.698.424	302	23.504	236.019	-
Zurückgegebene Anteile	-	7.530.124	288.438	1.664.415	-	396.377	959.092	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	30.228.849	39.371	1.137.677	302	1.005.706	2.186.621	356.311

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	16.942.084	31,79	13.526.674	30,72	14.037.278	29,77
A2 HKD	234.777	16,58	235.276	15,78	256.127	15,10
A2 USD	26.367.870	32,67	20.449.310	31,29	33.861.089	29,77
A3m HAUD	1.043.174	8,93	1.278.556	9,06	1.406.275	9,28
A3m HCNH	49.062	10,41	46.866	10,23	43.369	10,20
A3m HEUR	2.863.061	7,47	-	-	-	-
A3m HKD	53.452	8,83	40.221	8,85	71.095	8,99
A3m USD	49.249.330	7,81	39.930.211	7,88	44.194.547	7,96
B1m HEUR	2.955.674	8,34	3.673.476	8,33	3.921.717	8,41
B1m USD	18.549.631	9,30	22.378.137	9,21	24.223.427	9,13
B2 USD	736.222	26,26	767.165	25,40	1.252.766	24,42
E2 HEUR	754.117	13,83	421.154	13,39	342.589	13,01
E2 USD	901.252	12,79	682.808	12,28	168.327	11,72
E3m HEUR	2.601.100	7,48	1.800.937	7,63	1.765.373	7,87
H1m HEUR	83.140	9,42	-	-	-	-
H1m USD	7.776	10,47	3.849	10,37	3.620	10,27
H2 HEUR	3.902	12,12	3.998	11,57	3.515	11,08
H2 HGBP	19.951	14,83	22.378	14,07	22.679	13,41
H2 USD	4.068	13,56	3.850	12,83	3.620	12,07
I1m HEUR	20.779	9,36	-	-	-	-
I1m USD	294.274.680	9,31	278.570.727	9,22	274.380.345	9,13
I2 HEUR	1.174.869	29,21	1.342.377	27,91	8.838.838	26,75
I2 USD	63.018.877	22,25	23.963.129	21,06	21.873.827	19,82
I3m USD	3.349	10,52	3.170	10,49	-	-
V3m HAUD	5.016.770	8,38	6.589.856	8,50	8.389.496	8,67
V3m USD	14.950.771	8,23	18.155.315	8,30	24.400.171	8,39
Z2 USD	62.745.556	176,10	58.945.617	165,43	55.024.084	154,43

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,87%	1,92%	1,91%
A2 HKD	1,84%	1,90%	1,91%
A2 USD	1,88%	1,88%	1,91%
A3m HAUD	1,88%	1,91%	1,91%
A3m HCNH	1,93%	1,90%	1,91%
A3m HEUR*	1,86%	-	-
A3m HKD	1,93%	1,90%	1,92%
A3m USD	1,88%	1,88%	1,91%
B1m HEUR	2,88%	2,91%	2,91%
B1m USD	2,89%	2,89%	2,91%
B2 USD	2,89%	2,90%	2,91%
E2 HEUR	2,09%	2,18%	2,16%
E2 USD	2,13%	2,18%	2,16%
E3m HEUR	2,11%	2,16%	2,16%
H1m HEUR*	0,66%	-	-
H1m USD	0,64%	0,68%	0,78%
H2 HEUR	0,64%	0,67%	0,77%
H2 HGBP	0,66%	0,75%	0,77%
H2 USD	0,63%	0,68%	0,78%
I1m HEUR*	0,70%	-	-
I1m USD	0,71%	0,76%	0,81%
I2 HEUR	0,72%	0,77%	0,81%
I2 USD	0,71%	0,76%	0,80%
I3m USD	0,68%	0,67%	-
V3m HAUD	1,88%	1,89%	1,91%
V3m USD	1,89%	1,89%	1,91%

*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)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
A3m HAUD	0,04228	0,03934	0,04307	0,04438	0,03852	0,03765	0,03865	0,03710	0,04157	0,04063	0,03832	0,04256
A3m HCNH	0,04613	0,04264	0,04807	0,04970	0,04238	0,04170	0,04260	0,04130	0,04631	0,04610	0,04243	0,04685
A3m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00405	0,03111	0,03396
A3m HKD	0,04011	0,03709	0,04133	0,04287	0,03661	0,03573	0,03651	0,03534	0,03972	0,03939	0,03620	0,03989
A3m USD	0,03570	0,03300	0,03673	0,03809	0,03252	0,03176	0,03243	0,03133	0,03522	0,03927	0,03204	0,03525
B1m HEUR	0,01657	0,01655	0,01992	0,01843	0,01593	0,01231	0,01483	0,01406	0,01551	0,01753	0,01519	0,01619
B1m USD	0,01830	0,01836	0,02189	0,02060	0,01766	0,01351	0,01606	0,01555	0,01725	0,01937	0,01674	0,01797
E3m HEUR	0,03476	0,03187	0,03581	0,03645	0,03134	0,03077	0,03144	0,03034	0,03385	0,03492	0,03117	0,03401
H1m HEUR*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00440	0,03392	0,03699
H1m USD	0,04197	0,03900	0,04323	0,04428	0,03695	0,03552	0,03661	0,03538	0,04000	0,04104	0,03697	0,04073
I1m HEUR*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00434	0,03329	0,03631
I1m USD	0,03554	0,03378	0,03791	0,03871	0,03292	0,03168	0,03264	0,03147	0,03561	0,03587	0,03267	0,03622
I3m USD	0,04751	0,04409	0,04895	0,05084	0,04337	0,04248	0,04330	0,04197	0,04721	0,04679	0,04307	0,04759
V3m HAUD	0,03968	0,03691	0,04041	0,04163	0,03614	0,03532	0,03626	0,03480	0,03899	0,03805	0,03595	0,03992
V3m USD	0,03762	0,03478	0,03871	0,04014	0,03427	0,03348	0,03418	0,03302	0,03712	0,03680	0,03379	0,03717

*Die Anteilsklasse wurde am 10. August 2021 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)* Bloomberg Barclays US Corporate High Yield Bond TR	5,61 5,28	7,62** 8,83	4,63** 6,30	5,28** 6,87
	Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %			
H2 USD (brutto)* Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond TR + 1,25 %	6,63 7,63			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)* Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond TR	5,61 5,28	5,11** 7,11	13,58** 14,32	(4,10)** (2,08)	4,87** 7,50
H2 USD (brutto)* Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond TR + 1,25 %	6,28 6,59	7,12** 8,46	15,75** 15,75	(2,22)** (0,85)	6,95** 8,84

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 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. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 27.05.21	41.300.000	41.299.954	Allegheny Technologies, Inc., 7,8750 %, fällig am 15.08.23	7.112.000	7.821.346
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 28.5.21	37.500.000	37.499.979	First Quantum Minerals Ltd., 7,2500 %, fällig am 01.04.23	6.888.000	7.017.344
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.5.21	36.600.000	36.599.980	US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 4.1.22	6.000.000	5.999.935
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 2.6.21	35.800.000	35.799.980	Great Western Petroleum LLC, 9,0000 %, fällig am 30.09.21	5.641.000	5.652.282
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 1.6.21	35.200.000	35.199.961	LABL, Inc., 10,5000 %, fällig am 15.07.27	4.957.000	5.464.306
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 20.05.21	32.500.000	32.499.964	Boston Scientific Corp.	43.927	5.221.910
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 7.6.21	32.000.000	31.999.947	MEDNAX, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.01.27	4.678.000	4.984.412
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.05.21	31.700.000	31.699.956	Ortho Clinical Diagnostics Holdings plc	265.411	4.959.884
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.2.21	31.500.000	31.499.790	NRG Energy, Inc., 3,6300%, fällig am 15.2.31	4.937.000	4.902.154
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 3.6.21	31.400.000	31.399.983	AMN Healthcare, Inc., 4,6250 %, fällig am 01.10.27	4.458.000	4.600.159
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 21.05.21	31.400.000	31.399.965	General Electric Co., 3,5300%, fällig am 15.3.22	4.824.000	4.590.231
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 25.05.21	31.200.000	31.199.965	Golden Entertainment, Inc., 7,6250 %, fällig am 15.04.26	4.288.000	4.553.951
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.06.21	30.900.000	30.899.966	Molina Healthcare, Inc., 4,3800%, fällig am 15.6.28	4.353.000	4.543.000
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 18.05.21	30.800.000	30.799.957	LGI Homes, Inc., 6,8750 %, fällig am 15.07.26	4.241.000	4.416.058
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 17.05.21	30.800.000	30.799.872	SCIH Salt Holdings, Inc., 4,8800%, fällig am 1.5.28	4.371.000	4.385.698
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 9.11.21	30.500.000	30.499.958	TransDigm, Inc., 7,5000 %, fällig am 15.03.27	4.068.000	4.340.376
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 24.11.21	30.400.000	30.399.958	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 10,5000 %, fällig am 15.02.23	3.510.000	3.678.235
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.05.21	29.900.000	29.899.900	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,7500%, fällig am 21.02.28	3.442.000	3.382.694
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.2.21	29.500.000	29.499.951	IRB Holding Corp., 6,7500 %, fällig am 15.02.26	3.141.000	3.252.778
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 15.10.21	29.200.000	29.199.951	Novelis Corp., 5,8750 %, fällig am 30.09.26	3.083.000	3.206.320

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 Barclays US Aggregate Bond 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 ein globales Portfolio mit Anleihen jeglicher Qualität einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungs- sowie hypothekenbesicherten Wertpapieren von staatlichen, privaten oder sonstigen Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg Barclays 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Die diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Seth Meyer, John Lloyd und John Kerschner,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 USD des Janus Henderson Multi-Sector Income Fund eine Rendite von 2,46 % (netto) und 3,23 % (brutto), verglichen mit -1,54 % und einem Performanceziel von -0,31 % (brutto) für den Bloomberg US Aggregate Bond Index.

Unsere positive Einschätzung der US-Wirtschaft zu Beginn des Jahres und unsere Überzeugung, dass die US-Notenbank (Fed) an ihrer lockeren Geldpolitik festhalten dürfte, veranlasste uns dazu, unser übergewichtetes Engagement an den Kreditmärkten allgemein aufrecht zu erhalten. Dies galt auch für eine erhebliche nicht im Index enthaltene Position in Hochzinsanleihen. Wir konzentrierten uns auch weiterhin auf Einzeltitel, die unserer Einschätzung nach Potenzial hatten, zu „Rising Stars“ zu werden, d. h. deren Rating sich so stark verbessern könnte, dass sie im kommenden Jahr in den Investment-Grade-Markt aufsteigen.

Da sich im weiteren Verlauf des Geschäftsjahres die Kreditspreads verengten, verringerten wir unser Engagement in Investment-Grade-Unternehmensanleihen auf einen historischen Tiefststand für den Fonds. Grund hierfür war unsere Einschätzung, dass die relativ knappen Spreads die Attraktivität dieser Titel auf risikobereinigter Basis im Vergleich zu Hochzinsanleihen verringert hatten – insbesondere in Anbetracht der Tatsache, dass die Zinsen steigen dürften. Im Zuge unserer Anstrengungen zur Diversifizierung der Ertrags- und Risikoquellen engagierten wir uns auch an den Märkten für verbriefte Schuldtitel. Wir hielten aktiv nach Chancen bei mit gewerblichen Hypotheken besicherten Wertpapieren (CMBS) Ausschau, da wir davon überzeugt waren, dass die Anlageklasse weiterhin nicht nur Diversifizierungsvorteile sondern auch attraktive individuelle Chancen in spezialisierten Sektoren bieten würde, die von der wirtschaftlichen Entwicklung im Nachgang der Pandemie profitieren dürften. Wir verstärkten Positionen in variabel verzinslichen Produkten wie Bankdarlehen und Collateralized Loan Obligations (CLOs). Außerdem erhöhten wir unsere Allokation auf mit Hypotheken besicherten Wertpapieren (MBS).

Sowohl unsere Vermögensallokations- als auch unsere Titelauswahlentscheidungen wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung aus. Die nicht im Index enthaltene Allokation des Fonds auf hochverzinsliche Unternehmensanleihen entwickelte sich stark, da sich die wirtschaftlichen Aussichten weiter verbesserten und sich die Anleger nach wie vor nach Ertragsmöglichkeiten umsahen. Unsere Allokation auf CLOs leistete ebenfalls einen erheblichen Beitrag zur relativen Performance. Die Titelauswahl an den Märkten für verbriefte Schuldtitel wie forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS), MBS und CMBS verstärkte die Rendite zusätzlich. Die deutliche Untergewichtung von

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Investment-Grade-Unternehmensanleihen durch den Fonds belastete seine Performance. Allerdings wurde dieser Effekt größtenteils durch eine starke Titelauswahl innerhalb der Anlageklasse ausgeglichen. Die Tatsache, dass der Fonds staatsnahe Wertpapiere gemieden hatte, erwies sich ebenfalls als geringfügige Belastung.

Die Bevorzugung von Anlagen, die zwar geringere Renditen versprechen, aber eine geringere Wahrscheinlichkeit negativer Renditen aufweisen, könnte sich (dank der Macht des Zinseszins effekts) im Jahr 2022 als weitsichtig erweisen. Konkreter ausgedrückt: Wir sind der Meinung, dass sich eine weitere Umschichtung von Unternehmensanleihen in verbrieft e Produkte im Laufe des Jahres als richtig erweisen könnte, zumal die zugrundeliegenden Fundamentaldaten in vieler Sektoren für verbrieft e Schuldtitel weiterhin positiv sind. Bei Unternehmensanleihen sind wir bezüglich der Wahrscheinlichkeit einer deutlichen Spread-Verengung bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen im Jahr 2022 weniger optimistisch, rechnen jedoch mit anhaltender Stärke bei Hochzinstiteln. Wir sind der Meinung, dass das Risiko-Ertrags-Profil der Anlageklasse der Hochzinsanleihen nach wie vor einen Lichtblick in einer ansonsten von niedrigen Erträgen/engen Kreditspreads bei Staats- und Unternehmensanleihen geprägten Welt darstellt.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Multi-Sector Income Fund.

Januar 2022

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	333.183.305	279.477.379
Barmittel und Devisen	20.258.688	26.599.118
Bareinschüsse	212.012	–
Barsicherheiten	539.000	480.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	9.255.583	1.001.464
Verkaufte Fondsanteile	129.800	3.013.469
Zinsen	1.920.869	2.010.097
Forderungen an den Investment-Manager	8.079	5.847
Summe Aktiva	365.507.336	312.587.374
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	452.521	159.089
Überziehungskredite und Devisen	415.394	–
Bareinschüsse	99.677	59.935
Gekaufte Wertpapieranlagen	81.285.946	54.309.831
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.307.045	837.344
Anlageverwaltungsgebühren	151.708	141.134
Anlegerbetreuungsgebühren	46.121	50.693
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	45.138	38.400
Managementgebühren	5.556	4.819
Aufgelaufene Kosten	104.949	77.508
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	83.914.055	55.678.753
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	281.593.281	256.908.621

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	10.725.950	7.483.567
Dividendenerträge	75.112	59.374
Sonstige Erträge	41.708	16.151
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(5.365.169)	4.884.306
Anlageerträge insgesamt	5.477.601	12.443.398
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.735.171	1.036.034
Anlegerbetreuungsgebühren	559.640	679.642
Managementgebühren	66.630	23.399
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	152.434	127.832
Depotbankgebühren	64.679	34.878
Honorare der Abschlussprüfer	21.595	(7.732)
Druckkosten	10.518	6.465
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	54.159	56.231
Sonstige Gebühren	45.257	8.744
Aufwendungen insgesamt	2.710.083	1.965.493
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(77.718)	(36.122)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	2.632.365	1.929.371
Nettobetriebsgewinn	2.845.236	10.514.027
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(1.386.943)	(1.191.882)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(98.493)	(66.436)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(84.829)	(104.691)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.274.971	9.151.018

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.274.971	9.151.018
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	81.079.079	151.528.758
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(57.680.719)	(63.618.344)
Verwässerungsanpassung	11.329	368.426
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	23.409.689	88.278.840
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	24.684.660	97.429.858
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	256.908.621	159.478.763
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	281.593.281	256.908.621

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 27,73% 71.231.365 USD)					
999.644	Agora Securities UK DAC, 1,9738 %, fällig am 17.08.31	0,48	1.343.575		
447.903	Alaska Airlines Pass-Through Trust, 4,8000 %, fällig am 15.02.29	0,17	490.438		
1.500.000	American Credit Acceptance Receivables Trust, 5,1700 %, fällig am 15.10.24	0,54	1.526.113		
1.000.000	Apidos CLO XII, 5,5238 %, fällig am 15.04.31	0,32	913.311		
2.041.000	Apidos CLO XV, 1,1415 %, fällig am 20.04.31	0,72	2.039.300		
2.000.000	Apidos CLO XXI, 2,5723 %, fällig am 18.07.27	0,71	2.000.014		
1.851.657	Atrium XII, 0,9583 %, fällig am 22.04.27	0,66	1.854.257		
1.330.000	BAMLL Re-REMIC Trust, fällig am 27.05.23	0,43	1.216.780		
1.451.843	BX Commercial Mortgage Trust, 1,4311 %, fällig am 15.03.37	0,51	1.446.284		
96.790	BX Commercial Mortgage Trust, 2,5810 %, fällig am 15.03.37	0,03	95.988		
861.000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., 3,6268 %, fällig am 14.01.32	0,29	829.691		
1.500.000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., 3,2738 %, fällig am 15.07.31	0,51	1.445.573		
3.008.000	CHT Mortgage Trust, 3,1097 %, fällig am 15.11.36	1,07	3.010.907		
1.500.000	CIFC Funding Ltd., 2,6236 %, fällig am 19.04.29	0,53	1.479.805		
1.750.000	CIFC Funding Ltd., 3,5223 %, fällig am 17.10.31	0,62	1.750.275		
1.446.825	Coinstar Funding LLC, 5,2160 %, fällig am 25.04.47	0,51	1.447.245		
3.500.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,4519 %, fällig am 25.04.31	1,28	3.607.416		
3.151.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,2527 %, fällig am 25.08.31	1,14	3.208.800		
881.331	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,2028 %, fällig am 25.09.31	0,32	899.903		
29.269	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,5019 %, fällig am 25.04.31	0,01	29.378		
41.312	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,4028 %, fällig am 25.08.31	0,01	41.470		
179.441	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2528 %, fällig am 25.09.31	0,06	180.027		
1.522.748	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1027 %, fällig am 25.01.40	0,54	1.525.832		
1.300.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9345 %, fällig am 10.01.34	0,47	1.326.266		
1.588.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9345 %, fällig am 10.01.34	0,56	1.569.065		
1.392.208	DBGS Mortgage Trust, 1,8020 %, fällig am 15.05.35	0,49	1.390.326		
1.945.000	Driven Brands Funding LLC, 4,6410 %, fällig am 20.04.49	0,72	2.039.187		
1.000.000	Dryden 50 Senior Loan Fund, 6,3838 %, fällig am 15.07.30	0,35	985.462		
1.000.000	Dryden 53 CLO Ltd., 1,2438 %, fällig am 15.01.31	0,36	1.000.384		
4.000.000	Dryden 57 CLO Ltd., 1,1660 %, fällig am 15.05.31	1,42	4.001.040		
1.750.000	Exeter Automobile Receivables Trust, 6,5500 %, fällig am 25.08.25	0,67	1.876.293		
2.503.000	First Investors Auto Owner Trust, 7,1600 %, fällig am 15.08.25	0,90	2.548.077		
505.446	FREMF Mortgage Trust, 2,0440 %, fällig am 25.03.25	0,18	506.287		
1.700.000	FREMF Mortgage Trust, 2,5440 %, fällig am 25.10.28	0,60	1.703.481		
1.356.703	FREMF Mortgage Trust, 2,5940 %, fällig am 25.01.28	0,48	1.357.007		
975.000	FREMF Mortgage Trust, 5,0940 %, fällig am 25.10.28	0,34	962.013		
1.250.000	GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd., 3,1286 %, fällig am 29.10.29	0,44	1.241.434		
1.500.000	GS Mortgage Securities Corp, Trust, 4,5913 %, fällig am 10.10.32	0,52	1.469.189		
169.000	GS Mortgage Securities Corp, Trust, 4,5913 %, fällig am 10.10.32	0,06	162.541		
900.000	Highbridge Loan Management, 3,7222 %, fällig am 18.07.29	0,32	894.004		
1.360.000	LCM XIV LP, 1,1715 %, fällig am 20.07.31	0,48	1.360.269		
975.000	LCM XIV LP, 5,6315 %, fällig am 20.07.31	0,31	878.256		
3.000.000	LCM XXI LP, 2,9315 %, fällig am 20.04.28	1,06	2.982.975		
2.000.000	Madison Park Funding XXX Ltd., 2,6237 %, fällig am 15.04.29	0,70	1.975.802		
1.570.379	Morgan Stanley Capital I Trust, 6,0143 %, fällig am 11.06.42	0,56	1.570.379		
1.288.525	Neighborhood Issuer LLC, 3,5840 %, fällig am 30.04.51	0,46	1.294.838		
1.000.000	Newday Funding Master Issuer plc, 2,3380 %, fällig am 15.07.29	0,48	1.363.747		
501.000	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 5,1100 %, fällig am 20.11.50	0,19	525.915		
2.688.000	Palmer Square CLO Ltd., 1,2223 %, fällig am 16.07.31	0,95	2.689.247		
171.500	Planet Fitness Master Issuer LLC, 3,8580 %, fällig am 05.12.49	0,06	175.882		
680.000	Regatta XV Funding Ltd., 6,6239 %, fällig am 25.10.31	0,24	663.460		
2.945.000	RR 4 Ltd., 3,0737 %, fällig am 15.04.30	1,04	2.928.826		
370.882	Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, 6,8000 %, fällig am 15.09.25	0,13	374.642		
573.281	SC Germany SA Compartment Consumer, 3,3240 %, fällig am 14.11.34	0,23	661.475		
1.150.243	Sequoia Mortgage Trust, 0,2604 %, fällig am 25.11.48	0,00	70		
10.000	Sofi Professional Loan Program Trust, fällig am 25.02.48	0,05	136.842		
500.000	Symphony CLO XV Ltd., 4,1222 %, fällig am 17.01.32	0,18	500.152		
867.136	Thunderbolt Aircraft Lease Ltd., 5,7500 %, fällig am 17.05.32	0,28	790.652		
250.000	VB-S1 Issuer LLC, 3,4130 %, fällig am 15.02.48	0,09	251.563		
750.000	VB-S1 Issuer LLC, 5,2500 %, fällig am 15.02.48	0,27	756.576		
1.460.000	Voya CLO Ltd., 3,4768 %, fällig am 14.07.31	0,50	1.396.824		
1.500.000	Voya CLO Ltd., 5,3737 %, fällig am 15.07.31	0,48	1.350.664		
157.295	Vx Cargo Trust, 5,4380 %, fällig am 15.12.33	0,06	158.140		
1.000.000	Westlake Automobile Receivables Trust, 6,0400 %, fällig am 15.01.25	0,36	1.009.840		
1.451.069	Willis Engine Structured Trust III, 6,3600 %, fällig am 15.08.42	0,46	1.295.702		
1.492.500	Wingstop Funding LLC, 2,8410 %, fällig am 05.12.50	0,54	1.511.977		
1.910.000	Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 1,6823 %, fällig am 16.01.31	0,68	1.910.481		
2.500.000	Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 2,5723 %, fällig am 16.01.31	0,89	2.500.445		

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)
296.258 Zaxby's Funding LLC, 3,2380%, fällig am 30.07.51	0,11	299.554
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	32,18	90.729.633
Stammaktien (2020: 0,00% USD –)		
Jersey		
Professionelle Dienstleistungen		
356 Clarivate plc	0,00	8.373
USA		
Fluggesellschaften		
10.708 Southwest Airlines Co.	0,16	458.731
Stammaktien insgesamt	0,16	467.104
Unternehmensanleihen (2020: 52,16% 133.998.452 USD)		
Bermuda		
Versicherungen		
658.000 Athene Holding Ltd., 3,5000%, fällig am 15.01.31	0,25	696.597
Brasilien		
Unterhaltung		
375.000 Globo Comunicacao e Participacoes SA, 4,8750 %, fällig am 22.01.30	0,13	364.766
Kanada		
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
716.000 Garda World Security Corp., 4,6250 %, fällig am 15.02.27	0,25	713.236
Metalle & Bergbau		
724.000 First Quantum Minerals Ltd., 7,5000 %, fällig am 01.04.25	0,26	745.702
695.000 Hudbay Minerals, Inc., 4,5000%, fällig am 01.04.26	0,25	695.799
681.000 Hudbay Minerals, Inc., 6,1250 %, fällig am 01.04.29	0,26	723.127
842.000 IAMGOLD Corp., 5,7500%, fällig am 15.10.28	0,29	828.553
	1,06	2.993.181
Pharma		
1.371.000 Bausch Health Cos., Inc., 5,0000 %, fällig am 30.01.28	0,45	1.263.479
475.000 Bausch Health Cos., Inc., 4,8750%, fällig am 01.06.28	0,17	485.360
	0,62	1.748.839
Kaimaninseln		
Konsumentenkredite		
9.664 Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 6,5000 %, fällig am 15.09.24	0,00	9.337
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
321.000 Sable International Finance Ltd., 5,7500 %, fällig am 07.09.27	0,12	328.945
Hotels, Restaurants & Freizeit		
215.000 Sands China Ltd., 4,3750 %, fällig am 18.06.30	0,08	219.690
Metalle & Bergbau		
425.000 CSN Inova Ventures, 6,7500 %, fällig am 28.01.28	0,16	448.037
Frankreich		
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
397.000 Altice France SA, 5,5000 %, fällig am 15.10.29	0,14	391.722

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Deutschland		
Autoteile		
819.000 IHO Verwaltungs GmbH, 3,8750 %, fällig am 15.05.27	0,34	952.828
Baumaterial		
100.000 HT Troplast GmbH, 9,2500 %, fällig am 15.07.25	0,04	122.970
180.000 HT Troplast GmbH, 9,2500 %, fällig am 15.07.25	0,08	221.346
	0,12	344.316
Irland		
Banken		
766.000 Permanent TSB Group Holdings plc, 2,1250 %, fällig am 26.09.24	0,31	886.080
Medien		
788.000 LCPR Senior Secured Financing DAC, 5,1250%, fällig am 15.07.29	0,28	793.122
Italien		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
750.123 ASR Media and Sponsorship SpA, 5,1250 %, fällig am 01.08.24	0,29	827.607
Maschinen		
100.000 IMA Industria Macchine Automatiche SpA, 3,7500 %, fällig am 15.01.28	0,04	113.360
340.000 IMA Industria Macchine Automatiche SpA, 3,7500 %, fällig am 15.01.28	0,14	385.424
	0,18	498.784
Jersey		
Autoteile		
1.000.000 Aptiv plc, 3,1000 %, fällig am 01.12.51	0,34	954.327
Luxemburg		
Behälter & Verpackungen		
234.978 ARD Finance SA, 6,5000 %, fällig am 30.06.27	0,09	242.272
1.281.000 ARD Finance SA, 5,0000%, fällig am 30.06.27	0,53	1.500.901
	0,62	1.743.173
Medien		
317.000 Altice Financing SA, 5,0000 %, fällig am 15.01.28	0,11	309.852
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
360.000 CPI Property Group SA, 4,8750%, fällig am 16.07.25	0,15	423.717
Straße & Schiene		
1.016.000 Albion Financing 2 SARL, 8,7500 %, fällig am 15.04.27	0,37	1.033.780
Niederlande		
Banken		
804.675 Stichting AK Rabobank Certificaten, 6,5000%, fällig am 29.3.70	0,45	1.264.249
Behälter & Verpackungen		
374.000 Trivium Packaging Finance BV, 5,5000 %, fällig am 15.08.26	0,14	389.368
Pharma		
530.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,18	499.032

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)
748.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,7500 %, fällig am 09.05.27	0,26 0,44	742.106 1.241.138
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
500.000	AT Securities BV, 5,2500 %, fällig am 21.07.23	0,18	518.192
Panama Banken			
300.000	Banco La Hipotecaria SA, 5,5000%, fällig am 15.09.23	0,11	310.944
1.000.000	Banco La Hipotecaria SA, 4,1250 %, fällig am 15.12.24	0,37 0,48	1.048.128 1.359.072
Hotels, Restaurants & Freizeit			
325.000	Carnival Corp., 7,6250 %, fällig am 01.03.26	0,12	341.105
Supranational Flugesellschaften			
574.000	American Airlines, Inc., 5,5000%, fällig am 20.04.26	0,21	597.781
Behälter & Verpackungen			
520.000	Ardagh Packaging Finance plc, 4,1250 %, fällig am 15.08.26	0,19	532.350
650.000	Ardagh Packaging Finance plc, 5,2500 %, fällig am 15.08.27	0,23 0,42	654.794 1.187.144
Lebensmittelprodukte			
969.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,38	1.067.538
Schweiz Kapitalmärkte			
560.000	Credit Suisse Group AG, 7,5000 %, fällig am 11.12.23	0,22	606.333
577.000	UBS Group AG, 7,0000 %, fällig am 31.01.24	0,22 0,44	622.551 1.228.884
Vereinigtes Königreich Banken			
341.000	HSBC Holdings plc, 2,3570%, fällig am 18.08.31	0,12	333.525
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
630.000	Victoria plc, 3,7500%, fällig am 15.03.28	0,26	729.592
USA Luftfracht & Logistik			
1.523.000	Cargo Aircraft Management, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.02.28	0,55	1.552.531
Autoteile			
1.377.000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.10.29	0,48	1.361.509
Banken			
884.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.05.25	0,34	948.090
601.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,22	617.903
241.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6000%, fällig am 01.02.25	0,09	247.627
803.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,30	832.285
1.653.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,60	1.679.241

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
895.000	SVB Financial Group, 4,1000 %, fällig am 15.02.31	0,32 1,87	889.630 5.214.776
Baumaterial			
609.000	CP Atlas Buyer, Inc., 7,0000 %, fällig am 01.12.28	0,22	606.811
1.000.000	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.28	0,36	1.015.505
323.000	Standard Industries, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.07.30	0,12 0,70	330.196 1.952.512
Kapitalmärkte			
291.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000%, fällig am 20.09.25	0,11	311.152
530.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750%, fällig am 01.06.25	0,21	579.025
709.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000 %, fällig am 01.06.26	0,26	724.066
563.000	Coinbase Global, Inc., 3,3750 %, fällig am 01.10.28	0,19	526.872
901.000	Coinbase Global, Inc., 3,6250 %, fällig am 01.10.31	0,29	830.551
431.000	Intercontinental Exchange, Inc., 1,8500%, fällig am 15.09.32	0,15	414.527
854.000	Jane Street Group, 4,5000 %, fällig am 15.11.29	0,31	863.941
382.000	Morgan Stanley, 3,2170%, fällig am 22.04.42	0,14	400.943
167.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,06	174.147
855.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.11.31	0,32	888.289
245.000	MSCI, Inc., 3,2500 %, fällig am 15.08.33	0,09 2,13	248.137 5.961.650
Chemie			
759.000	Axalta Coating Systems LLC, 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,26	735.452
634.000	GPD Cos., Inc., 10,1250%, fällig am 01.04.26	0,24	676.101
797.000	Iris Holdings, Inc., 8,7500%, fällig am 15.02.26	0,29	806.943
1.013.000	Olympus Water US Holding Corp., 6,2500 %, fällig am 01.10.29	0,35 1,14	989.098 3.207.594
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
424.000	Allied Universal Holdco LLC, 6,0000 %, fällig am 01.06.29	0,15	412.982
Bau & Technik			
251.000	Arcosa, Inc., 4,3750%, fällig am 15.04.29	0,09	254.823
326.000	Weekley Homes LLC, 4,8750 %, fällig am 15.09.28	0,12 0,21	336.272 591.095
Konsumentenkredite			
453.000	FirstCash, Inc., 4,6250 %, fällig am 01.09.28	0,16	453.417
460.000	FirstCash, Inc., 5,6250 %, fällig am 01.01.30	0,17 0,33	469.563 922.980
Behälter & Verpackungen			
550.000	LABL, Inc., 10,5000 %, fällig am 15.07.27	0,20	577.362
1.075.000	LABL, Inc., 8,2500 %, fällig am 01.11.29	0,38 0,58	1.082.982 1.660.344
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
976.000	CCO Holdings LLC, 4,5000 %, fällig am 15.08.30	0,36	1.000.629
593.000	Lumen Technologies, Inc., 7,5000 %, fällig am 01.04.24	0,23	650.047

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)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
402.000	Verizon Communications, Inc., 2,5500%, fällig am 21.03.31	0,14	405.999	545.000	Community Health Systems, Inc., 6,8750%, fällig am 15.04.29	0,20	556.053
389.000	Windstream Escrow LLC, 7,7500 %, fällig am 15.08.28	0,15	413.110	1.332.000	Hadrian Merger Sub, Inc., 8,5000 %, fällig am 01.05.26	0,49	1.376.589
666.000	Zayo Group Holdings, Inc., 4,0000%, fällig am 01.03.27	0,23	657.285	932.000	HCA, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.09.30	0,35	986.871
497.000	Zayo Group Holdings, Inc., 6,1250%, fällig am 01.03.28	0,17	490.305	552.000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 5,0000 %, fällig am 01.10.29	0,20	564.575
		1,28	3.617.375	863.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.01.32	0,30	849.011
						1,93	5.431.949
Stromversorger				Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.581.000	American Electric Power Co., Inc., 3,8750 %, fällig am 15.02.62	0,57	1.605.942	516.000	Bloomin' Brands, Inc., 5,1250%, fällig am 15.04.29	0,19	524.808
430.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,5320 %, fällig am 01.10.30	0,15	421.318	555.000	Caesars Resort Collection LLC, 5,7500 %, fällig am 01.07.25	0,21	580.302
624.000	IPALCO Enterprises, Inc., 4,2500%, fällig am 01.05.30	0,24	686.305	1.062.000	Full House Resorts, Inc., 8,2500%, fällig am 15.02.28	0,40	1.116.608
866.000	NRG Energy, Inc., 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,30	849.836	1.086.000	IRB Holding Corp., 7,0000 %, fällig am 15.06.25	0,41	1.150.058
350.000	Toledo Edison Co. (The), 2,6500%, fällig am 01.05.28	0,13	355.574	647.000	Life Time, Inc., 5,7500%, fällig am 15.01.26	0,24	670.405
		1,39	3.918.975	262.000	Life Time, Inc., 8,0000%, fällig am 15.04.26	0,10	274.828
Elektronische Geräte und Komponenten				842.000	Premier Entertainment Sub LLC, 5,6250 %, fällig am 01.09.29	0,30	836.607
729.000	II-VI, Inc., 5,0000 %, fällig am 15.12.29	0,26	745.986	844.000	Premier Entertainment Sub LLC, 5,8750 %, fällig am 01.09.31	0,30	848.220
810.000	Vontier Corp., 2,9500%, fällig am 01.04.31	0,29	803.508	428.000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 5,8750 %, fällig am 15.05.25	0,15	426.305
		0,55	1.549.494	856.000	Travel + Leisure Co., 6,6250 %, fällig am 31.07.26	0,34	950.194
Unterhaltung				1.159.000	Wendy's International LLC, 7,0000 %, fällig am 15.12.25	0,47	1.311.936
395.000	Nefflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.06.30	0,19	536.853			3,11	8.690.271
472.000	WMG Acquisition Corp., 3,0000 %, fällig am 15.02.31	0,16	452.617	Langlebige Einrichtungsgegenstände			
		0,35	989.470	400.000	LGI Homes, Inc., 4,0000%, fällig am 15.07.29	0,14	399.090
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				231.000	Newell Brands, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.06.25	0,09	252.075
879.000	Broadstone Net Lease LLC, 2,6000 %, fällig am 15.09.31	0,30	854.185	153.000	PulteGroup, Inc., 7,8750 %, fällig am 15.06.32	0,08	217.619
592.000	CTR Partnership LP, 3,8750%, fällig am 30.06.28	0,21	604.690			0,31	868.784
799.000	Global Net Lease, Inc., 3,7500 %, fällig am 15.12.27	0,28	780.963	Industriekonzerne			
528.000	GLP Capital LP, 4,0000%, fällig am 15.01.31	0,20	564.128	1.098.000	General Electric Co., 3,5327 %, fällig am 15.03.22	0,39	1.092.510
700.000	LXP Industrial Trust, 2,7000 %, fällig am 15.09.30	0,25	694.470	Versicherungen			
1.312.000	Safehold Operating Partnership LP, 2,8000%, fällig am 15.06.31	0,46	1.295.833	269.000	AssuredPartners, Inc., 5,6250 %, fällig am 15.01.29	0,09	262.053
		1,70	4.794.269	301.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.10.50	0,11	304.834
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel						0,20	566.887
734.000	Performance Food Group, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.08.29	0,26	729.361	Interaktive Medien und Dienstleistungen			
Lebensmittelprodukte				128.000	Snap, Inc., 0,7500%, fällig am 01.08.26	0,10	277.574
248.000	Smithfield Foods, Inc., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,09	247.281	IT-Dienstleistungen			
Medizinische Geräte & Bedarf				811.000	Austin BidCo, Inc., 7,1250 %, fällig am 15.12.28	0,30	838.509
1.434.000	Mozart Debt Merger Sub, Inc., 5,2500 %, fällig am 01.10.29	0,52	1.456.542	1.935.000	Cablevision Lightpath LLC, 5,6250 %, fällig am 15.09.28	0,68	1.910.261
300.000	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7,3750 %, fällig am 01.06.25	0,11	316.805	1.078.000	Endure Digital, Inc., 6,0000%, fällig am 15.02.29	0,36	1.004.055
237.000	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7,2500 %, fällig am 01.02.28	0,09	255.123			1,34	3.752.825
		0,72	2.028.470	Maschinen			
Gesundheitsanbieter & -dienste				624.000	Madison IAQ LLC, 5,8750%, fällig am 30.06.29	0,22	624.955
113.000	AHP Health Partners, Inc., 5,7500%, fällig am 15.07.29	0,04	112.175				
969.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,35	986.675				

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)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
594.000	Mueller Water Products, Inc., 4,0000%, fällig am 15.06.29	0,21 0,43	600.792 1.225.747	654.000	Realogy Group LLC, 5,7500%, fällig am 15.01.29	0,24 0,65	671.347 1.835.697
Medien				Straße & Schiene			
493.000	Block Communications, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.03.28	0,18	493.742	351.000	PECF USS Intermediate Holding III Corp., 8,0000 %, fällig am 15.11.29	0,13	364.001
496.000	CSC Holdings LLC, 7,5000 %, fällig am 01.04.28	0,19	532.746	1.459.000	Watco Cos. LLC, 6,5000 %, fällig am 15.06.27	0,54 0,67	1.518.819 1.882.820
1.298.000	CSC Holdings LLC, 4,6250 %, fällig am 01.12.30	0,44	1.230.426	Software			
661.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,24	679.306	1.053.000	Fair Isaac Corp., 4,0000 %, fällig am 15.06.28	0,38	1.084.232
511.000	Gray Escrow II, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.11.31	0,19	526.608	889.000	Rocket Software, Inc., 6,5000%, fällig am 15.02.29	0,31 0,69	868.557 1.952.789
859.000	Liberty Interactive LLC, 8,5000 %, fällig am 15.07.29	0,33 1,57	937.517 4.400.345	Fachhandel			
Metalle & Bergbau				192.000	Carvana Co., 5,5000%, fällig am 15.04.27	0,07	190.282
787.000	Allegheny Technologies, Inc., 5,1250 %, fällig am 01.10.31	0,28	794.036	846.000	Carvana Co., 4,8750 %, fällig am 01.09.29	0,29	807.042
635.000	Arconic Corp., 6,1250 %, fällig am 15.02.28	0,24	676.834	1.023.000	Lithia Motors, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.01.31	0,39	1.093.521
534.000	Freeport-McMoRan, Inc., 5,2500 %, fällig am 01.09.29	0,21 0,73	585.630 2.056.500	663.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC, 7,7500%, fällig am 15.02.26	0,24	671.178
Multi-Versorger				593.000	Rent-A-Center, Inc., 6,3750%, fällig am 15.02.29	0,22	619.045
576.000	CMS Energy Corp., 4,7500 %, fällig am 01.06.50	0,22	627.840	355.000	SRS Distribution, Inc., 6,1250 %, fällig am 01.07.29	0,13	362.292
Öl, Gas & Treibstoffe				450.000	SRS Distribution, Inc., 6,0000 %, fällig am 01.12.29	0,16	452.954
319.000	Antero Resources Corp., 7,6250%, fällig am 01.02.29	0,13	354.596	409.000	White Cap Parent LLC, 8,2500%, fällig am 15.03.26	0,15 1,65	420.229 4.616.543
482.000	Antero Resources Corp., 5,3750%, fällig am 01.03.30	0,18	516.070	Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung			
381.000	CNX Resources Corp., 6,0000 %, fällig am 15.01.29	0,14	396.775	953.000	MGIC Investment Corp., 5,2500 %, fällig am 15.08.28	0,36	1.001.998
196.000	DCP Midstream Operating LP, 5,6000 %, fällig am 01.04.44	0,09	244.102	986.000	Rocket Mortgage LLC, 3,8750 %, fällig am 01.03.31	0,36 0,72	1.002.308 2.004.306
671.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,24	688.053	Unternehmensanleihen insgesamt 41,59 116.922.731			
651.000	EnLink Midstream LLC, 5,6250 %, fällig am 15.01.28	0,24	677.990	Staatsanleihen (2020: 0,36% 935.307 USD)			
396.000	Great Western Petroleum LLC, 12,0000%, fällig am 01.09.25	0,15	417.780	US-Schatzanweisungen/Anleihen			
484.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,17	481.195	21.200.000	0,0000 %, fällig am 04.01.22	7,53	21.200.021
848.000	Howard Midstream Energy Partners LLC, 6,7500 %, fällig am 15.01.27	0,31	869.989	Staatsanleihen insgesamt 7,53 21.200.021			
647.000	NGL Energy Operating LLC, 7,5000%, fällig am 01.02.26	0,24	668.095	Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2020: 21,93% 56.357.011 USD)			
268.000	Rockies Express Pipeline LLC, 4,9500 %, fällig am 15.07.29	0,10	285.755	Fannie Mae			
516.000	Southwestern Energy Co., 5,3750 %, fällig am 15.03.30	0,20 2,19	553.792 6.154.192	842	6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,00	973
Pharma				1.124.748	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,42	1.185.488
827.000	HLF Financing SARL LLC, 4,8750 %, fällig am 01.06.29	0,29	812.652	942	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	996
Professionelle Dienstleistungen				2.262	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,00	2.393
673.000	AMN Healthcare, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.04.29	0,24	683.220	7.622	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,00	8.511
330.000	KBR, Inc., 4,7500 %, fällig am 30.09.28	0,12 0,36	337.088 1.020.308	4.684	4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,00	5.225
Immobilienverwaltung & -entwicklung				6.967	4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,00	7.771
1.077.000	Realogy Group LLC, 9,3750 %, fällig am 01.04.27	0,41	1.164.350	10.116	4,5000 %, fällig am 01.02.46	0,00	11.149
				15.666	3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,01	16.911
				43.189	4,0000%, fällig am 01.05.47	0,02	47.403
				3.027	3,5000 %, fällig am 01.08.47	0,00	3.209
				4.245	3,5000 %, fällig am 01.01.48	0,00	4.559
				15.154	4,0000%, fällig am 01.01.48	0,01	16.502
				16.770	3,0000 %, fällig am 01.02.48	0,01	17.755
				5.295	4,0000%, fällig am 01.03.48	0,00	5.758
				81.930	3,5000%, fällig am 01.07.48	0,03	87.347
				58.672	3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,02	61.424

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)
421.372	Geon Performance Solutions LLC, 5,5000 %, fällig am 18.08.28	0,15	425.586
		0,33	945.736
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
607.774	Tacala Investment Corp., 4,2500 %, fällig am 05.02.27	0,22	607.461
392.800	Trans Union LLC, 3,7500 %, fällig am 12.11.27	0,14	392.965
		0,36	1.000.426
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
257.292	Acuris Finance US, Inc., 4,5000 %, fällig am 16.02.28	0,09	258.532
100.675	Consolidated Communications, Inc., 4,2500 %, fällig am 02.10.27	0,04	100.659
		0,13	359.191
Unterhaltung			
403.391	Lions Gate Capital Holdings LLC, 1,8543%, fällig am 22.03.23	0,14	401.374
882.333	Playtika Holding Corp., 2,8543%, fällig am 13.03.28	0,31	879.941
		0,45	1.281.315
Lebensmittelprodukte			
319.206	Sovos Brands Intermediate, Inc., 4,5000 %, fällig am 08.06.28	0,11	319.572
Gesundheitsanbieter & -dienste			
173.258	National Mentor Holdings, Inc., 8,0000%, fällig am 02.03.29	0,06	173.041
771.098	Surgery Center Holdings, Inc., 4,5000%, fällig am 31.08.26	0,27	771.823
		0,33	944.864
Hotels, Restaurants & Freizeit			
546.782	Enterprise Development Authority, 5,0000 %, fällig am 28.02.28	0,19	547.012
897.539	Golden Entertainment, Inc., 3,7500%, fällig am 21.10.24	0,32	897.355
707.594	MIC Glen LLC, 7,2500 %, fällig am 20.07.29	0,25	710.541
		0,76	2.154.908
Maschinen			
1.052.990	Fairbanks Morse Defense LLC, 9,0000 %, fällig am 15.06.29	0,37	1.055.622
Multiline-Handel			
374.307	Driven Holdings LLC, 3,5169 %, fällig am 17.11.28	0,13	374.775
Körperpflege			
466.766	Journey Personal Care Corp., 5,0000%, fällig am 01.03.28	0,17	467.156
Pharma			
394.737	Sharp Midco LLC, fällig am 14.12.28	0,14	395.230
Straße & Schiene			
917.829	PECF USS Intermediate Holding III Corp., 4,7500 %, fällig am 15.12.28	0,33	919.962
Software			
295.000	Cloudera, Inc., 6,5000 %, fällig am 08.10.29	0,10	295.737
428.000	Cornerstone OnDemand, Inc., 4,2500 %, fällig am 16.10.28	0,15	427.311
494.738	Epicor Software Corp., 4,0000%, fällig am 30.07.27	0,18	494.992
678.000	Mitchell International, Inc., 4,2500 %, fällig am 15.10.28	0,24	675.034
683.000	Proofpoint, Inc., 3,7500 %, fällig am 31.08.28	0,24	681.241

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
660.833	Realpage, Inc., 3,7500%, fällig am 24.04.28	0,23	659.700
222.513	UKG, Inc., 3,7500 %, fällig am 04.05.26	0,08	221.724
316.950	UKG, Inc., 5,7500 %, fällig am 03.05.27	0,11	318.866
		1,33	3.774.605
Fachhandel			
196.716	84 Lumber Co., 3,7500%, fällig am 13.11.26	0,07	197.188
257.316	Kodiak BP LLC, 4,0000 %, fällig am 12.03.28	0,09	255.868
518.156	White Cap Buyer LLC, 4,5000 %, fällig am 19.10.27	0,18	519.273
163.629	Woof Holdings, Inc., 8,0000 %, fällig am 21.12.28	0,06	165.368
		0,40	1.137.697
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
733.000	Magenta Buyer LLC, 9,0000 %, fällig am 27.07.29	0,26	730.024
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
480.244	Boardriders, Inc., 7,5000 %, fällig am 23.04.24	0,10	276.140
Kredittranchen insgesamt		7,09	20.058.550
Anlagen insgesamt (Kosten: 331.012.491 USD)		118,08	332.536.664

Credit Default Swaps[†] (2020: 0,00% USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Prozent des Nettovermögens (%)	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY37-V1 Erhalt von USD fix 5,00 %	2.600.000	0,09	20. Dez. 26	239.110
	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY37-V1 Erhalt von USD fix 5,00 %	700.000	0,02	20. Dez. 26	64.376
Summe			0,11		303.486

Devisentermingeschäfte (2020: 0,15% 392.305 USD) Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan					
EUR ⁹	3.278 USD	3.678	3,734	31. Jan. 22	0,00
JPY ⁹	3.182.835.789 USD	27.600.047	27.675.642	31. Jan. 22	0,03
SGD ⁹	8.626 USD	6.302	6.400	31. Jan. 22	0,00
Summe			0,03		75.749

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Futures* (2020: 0,03% 64.957 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	223	US 10 Year Note	0,02	72.508
Goldman Sachs	341	US 5 Year Note	0,06	172.823
Goldman Sachs	13	US Long Bond	0,01	22.075
Summe			0,09	267.406

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 118,31 333.183.305

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: (0,05)% (144.724) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citibank					
USD	8.781.106 EUR	7.738.696	8.819.113	22. Feb. 22	(0,01) (38.007)
J.P. Morgan					
USD	2.699.512 GBP	2.000.000	2.706.588	22. Feb. 22	0,00 (7.076)
Summe					(0,01) (45.083)

Futures* (2020: (0,01)% (14.365) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(164)	US 10 Year Ultra Bond	(0,12)	(346.134)
Goldman Sachs	60	US 2 Year Note	0,00	(8.026)
Goldman Sachs	(17)	US Ultra Bond	(0,02)	(53.278)
Summe			(0,14)	(407.438)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,15) (452.521)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	6,84
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	84,14
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,16
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Aktiva	8,84
Summe Aktiva	100,00

† Über ICE (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

° Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	90.729.633	-	90.729.633
Stammaktien	467.104	-	-	467.104
Unternehmensanleihen	-	116.922.731	-	116.922.731
Credit Default Swaps	-	303.486	-	303.486
Devisentermingeschäfte	-	30.666	-	30.666
Terminkontrakte	(140.032)	-	-	(140.032)
Staatsanleihen	-	21.200.021	-	21.200.021
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	82.012.732	-	82.012.732
Vorzugsaktien	1.145.893	-	-	1.145.893
Kredittranchen	-	20.058.550	-	20.058.550
Wertpapieranlagen insgesamt	1.472.965	331.257.819	-	332.730.784

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	71.231.365	-	71.231.365
Unternehmensanleihen	-	133.998.452	-	133.998.452
Devisentermingeschäfte	-	247.581	-	247.581
Terminkontrakte	50.592	-	-	50.592
Staatsanleihen	-	935.307	-	935.307
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	56.357.011	-	56.357.011
Vorzugsaktien	1.643.115	1.191.561 ¹	-	2.834.676
Kredittranchen	-	13.663.306	-	13.663.306
Wertpapieranlagen insgesamt	1.693.707	277.624.583	-	279.318.290

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2020 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 Änderung bei Vorzugsaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 1.191.561 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 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 2021

	A2 HEUR	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A3m USD	A4m HSGD	A4m SGD	A4m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	276	408	408	4.559.660	302	430	430	216.627
Ausgegebene Anteile	-	-	-	722.558	12	23	23	90.135
Zurückgegebene Anteile	-	-	-	(864.319)	-	-	-	(57.478)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	276	408	408	4.417.899	314	453	453	249.284

	E2 USD	E3m USD	E4m USD	H2 USD	H3m USD	I2 USD	I3m USD	I4m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	3.136.416	302	110.275	13.286	313	13.411.121	302	34.970
Ausgegebene Anteile	224.673	12	903	-	13	6.551.093	12	16
Zurückgegebene Anteile	(649.703)	-	(39.147)	(7.940)	-	(3.790.187)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.711.386	314	72.031	5.346	326	16.172.027	314	34.986

	Z3 HJPY
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	320.000
Ausgegebene Anteile	-
Zurückgegebene Anteile	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	320.000

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HEUR	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A3m USD	A4m HSGD	A4m SGD	A4m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	408	408	5.659.229	-	408	408	87.013
Ausgegebene Anteile	276	-	-	2.022.771	302	22	22	136.607
Zurückgegebene Anteile	-	-	-	(3.122.340)	-	-	-	(6.993)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	276	408	408	4.559.660	302	430	430	216.627

	E2 USD	E3m USD	E4m USD	H2 USD	H3m USD	I2 USD	I3m USD	I4m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	4.238.501	-	59.392	999.100	300	1.851.842	-	38.608
Ausgegebene Anteile	729.791	302	118.572	14.975	13	11.940.861	302	48.904
Zurückgegebene Anteile	(1.831.876)	-	(67.689)	(1.000.789)	-	(381.582)	-	(52.542)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	3.136.416	302	110.275	13.286	313	13.411.121	302	34.970

	Z3 HJPY
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	320.000
Ausgegebene Anteile	-
Zurückgegebene Anteile	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	320.000

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	3.751	11,92	3.985	11,80	-	-
A2 HSGD	3.217	10,62	3.219	10,42	3.049	10,04
A2 SGD	3.201	10,56	3.142	10,17	3.009	9,91
A2 USD	47.163.398	10,68	47.787.747	10,48	56.838.757	10,04
A3m USD	3.156	10,06	3.098	10,27	-	-
A4m HSGD	3.215	9,57	3.219	9,88	3.049	10,04
A4m SGD	3.200	9,53	3.142	9,65	3.009	9,91
A4m USD	2.401.620	9,63	2.154.332	9,94	874.240	10,05
E2 USD	28.655.749	10,57	32.703.129	10,43	42.563.455	10,04
E3m USD	3.137	10,00	3.095	10,26	-	-
E4m USD	687.357	9,54	1.091.589	9,90	596.554	10,04
H2 USD	57.806	10,81	140.219	10,55	10.039.666	10,05
H3m USD	3.247	9,97	3.167	10,11	3.015	10,05
I2 USD	174.579.665	10,79	141.348.284	10,54	18.605.265	10,05
I3m USD	3.176	10,12	3.101	10,28	-	-
I4m USD	341.185	9,75	350.151	10,01	387.866	10,05
Z3 HJPY	27.677.201	9.949,09	31.304.003	10.101,00	29.557.829	10.035,00

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,35%	1,35%	-
A2 HSGD	1,35%	1,25%	1,32%
A2 SGD	1,35%	1,26%	1,33%
A2 USD	1,34%	1,32%	1,35%
A3m USD	1,28%	1,23%	-
A4m HSGD	1,35%	1,25%	1,32%
A4m SGD	1,35%	1,25%	1,33%
A4m USD	1,33%	1,35%	1,35%
E2 USD	1,84%	1,85%	1,85%
E3m USD	1,85%	1,73%	-
E4m USD	1,83%	1,80%	1,85%
H2 USD	0,75%	0,69%	0,75%
H3m USD	0,61%	0,64%	0,75%
I2 USD	0,81%	0,82%	0,95%
I3m USD	0,73%	0,73%	-
I4m USD	0,81%	0,72%	0,95%

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
A3m USD	0,03368	0,03133	0,03532	0,03651	0,03333	0,03652	0,03561	0,02943	0,03386	0,03156	0,02913	0,03444
A4m HSGD	0,04200	0,03812	0,03892	0,04445	0,03901	0,04320	0,04047	0,03893	0,04447	0,03993	0,03829	0,04201
A4m SGD	0,04107	0,03730	0,03864	0,04384	0,03839	0,04231	0,04042	0,03904	0,04413	0,03977	0,03822	0,04250
A4m USD	0,04227	0,03836	0,03916	0,04470	0,03925	0,04346	0,04071	0,03917	0,04475	0,04018	0,03852	0,04225
E3m USD	0,03368	0,03123	0,03525	0,03635	0,03330	0,03639	0,03554	0,02933	0,03370	0,03143	0,02903	0,03432
E4m USD	0,04206	0,03816	0,03894	0,04443	0,03900	0,04317	0,04042	0,03888	0,04439	0,03984	0,03818	0,04186
H3m USD	0,03326	0,03087	0,03474	0,03582	0,03295	0,03598	0,03516	0,02908	0,03344	0,03122	0,02885	0,03412
I3m USD	0,03375	0,03137	0,03535	0,03654	0,03346	0,03659	0,03561	0,02969	0,03402	0,03165	0,02929	0,03467
I4m USD	0,04257	0,03865	0,03947	0,04508	0,03959	0,04386	0,04111	0,03957	0,04522	0,04062	0,03896	0,04276
Z3 HJPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	429,62000	-	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)**	2,46	-*	-*	3,22***
Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR	(1,54)	-*	-*	2,75

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)**	2,46	4,38***	-*	-*	-*
Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond TR	(1,54)	7,51	-*	-*	-*
H2 USD (brutto)**	3,23	5,79***	-*	-*	-*
Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond TR + 1,25 %	(0,31)	8,85	-*	-*	-*

Der Fonds war am 4. Dezember 2019 aufgelegt worden. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

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

** Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

*** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Barclays 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. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 7.10.21	28.700.000	28.699.952	GNMA II, 2,0000 %, fällig am 15.02.52	27.075.268	28.050.930
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.9.21	28.400.000	28.399.968	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.10.51	27.593.892	27.618.070
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.9.21	28.300.000	28.299.969	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.2.37	23.972.000	25.100.341
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.11.21	28.200.000	28.199.961	UMBS, 3,0000%, fällig am 15.12.51	24.113.024	25.010.198
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.11.21	28.200.000	28.199.961	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.12.51	21.779.161	21.803.518
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 18.11.21	28.200.000	28.199.961	UMBS, 3,0000%, fällig am 25.11.51	20.854.510	21.788.129
GNMA II, 2,0000 %, fällig am 15.02.52	27.075.268	28.135.011	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.2.52	17.566.000	18.713.279
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.8.21	28.100.000	28.099.961	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.3.52	17.566.000	18.639.859
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 30.8.21	28.000.000	27.999.883	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.7.51	17.047.801	17.676.223
UMBS, 2,0000%, fällig am 25.10.51	27.593.892	27.777.110	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.9.51	15.313.345	15.878.790
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 27.8.21	27.700.000	27.699.969	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.11.51	14.965.542	15.369.797
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.12.21	27.600.000	27.599.885	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.1.52	13.832.164	14.564.758
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 6.8.21	27.200.000	27.199.947	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.11.51	14.172.119	14.212.049
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.8.21	27.100.000	27.099.962	GNMA II, 2,0000 %, fällig am 15.01.52	13.537.634	14.128.848
UMBS, 3,5000%, fällig am 25.2.52	25.522.868	27.036.393	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.10.51	13.444.526	13.834.207
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 1.9.21	27.000.000	26.999.977	UMBS, 3,0000%, fällig am 25.9.51	12.113.885	12.678.141
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.9.21	27.000.000	26.999.970	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.1.37	11.986.000	12.532.589
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 14.9.21	27.000.000	26.999.970	UMBS, 4,0000%, fällig am 25.2.52	11.658.000	12.516.867
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 21.9.21	27.000.000	26.999.970	UMBS, 4,0000%, fällig am 25.3.52	11.658.000	12.516.639
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 3.9.21	27.000.000	26.999.970	UMBS, 3,0000%, fällig am 25.8.51	11.674.890	12.233.552
			UMBS, 2,5000%, fällig am 25.8.51	11.668.286	12.133.961

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 Barclays 1-3 Year US Government/Credit 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 von staatlichen oder privaten Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg Barclays 1-3 Year US Government/Credit 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.

Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden

Diesem Finanzprodukt („Fonds“ genannt) zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltiges Wirtschaften, obwohl der Manager und der Anlageverwalter einen Entscheidungsprozess für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den Fonds gilt, der im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben wird.

Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Fondserträge

Die Analyse von ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageverwalters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen. Der Anlageprozess des Anlageverwalters ist jedoch in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Fondserträge präzise zu.

Überblick über den Fonds

Greg Wilensky, Michael Keough und Seth Meyer,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson US Short-Term Bond Fund in US-Dollar eine Rendite von -0,09 % (netto) und 0,45 % (brutto), verglichen mit -0,47 % und einem Perfor-

manceziel von 0,27 % (brutto) für den Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit Index.

Unsere insgesamt positive Einschätzung der US-Wirtschaft veranlasste uns dazu, das übergewichtete Engagement des Fonds in Unternehmensanleihen (einschließlich hochverzinslicher Anleihen) während des Jahres aufrecht zu erhalten. Allerdings verringerten wir im Zuge der Verengung der Spreads unser Engagement und hielten gleichzeitig aktiv nach Chancen bei verbrieften Kreditwerten Ausschau. Die Verkäufe von Unternehmensanleihen konzentrierten sich auf das Investment-Grade-Segment, da wir der Meinung waren, dass die relativ knappen Spreads die Attraktivität dieser Titel auf risikobereinigter Basis im Vergleich zu Hochzinsanleihen verringert hatten – insbesondere in Anbetracht der Tatsache, dass die Zinsen steigen dürften. Innerhalb des Hochzinssegments nahmen wir Anpassungen an unseren Positionen vor und konzentrierten uns auf Titel, von denen ausgegangen wurde, dass sie Potenzial hatten, zu „Rising Stars“ zu werden, d. h. deren Rating sich so stark verbessern könnte, dass sie in den Investment-Grade-Markt aufsteigen. Im Zuge unserer Anstrengungen zur Diversifizierung der Ertrags- und Risikoquellen des Fonds erhöhten wir unsere Allokationen auf hypotheckenbesicherte Wertpapiere und Collateralized Mortgage Obligations und engagierten uns aktiv auf den Märkten für mit gewerblichen Hypotheken und Forderungen besicherten Wertpapieren. Wir engagierten uns über Bankdarlehen und hoch bewertete (AAA/AA) Collateralized Loan Obligations (CLOs) in variablen Zinssätzen, da wir der Meinung waren, dass die zugrundeliegenden Bankdarlehen nicht nur attraktive Bewertungen aufwiesen, sondern durch ihre Verbriefung als CLOs auch einen zusätzlichen Mehrwert boten. Außerdem waren wir am Markt für inflationsgeschützte US-Schatzanleihen (Treasury Inflation-Protected Securities, TIPS) aktiv. Hier stockten wir unsere Positionen frühzeitig auf, da wir davon ausgingen, dass die Inflation steigen würde. Im weiteren Verlauf des Jahres passten wir die Allokation dann im Zuge der Veränderung der Erwartungen an.

Unsere Vermögensallokationsentscheidungen wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung aus. Die nicht im Index enthaltene Allokation des Fonds auf hochverzinsliche Unternehmensanleihen entwickelte sich gut, da sich die wirtschaftlichen Aussichten weiter verbesserten und sich die Anleger weiterhin nach Ertragsmöglichkeiten umsahen. Die Titelauswahl bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen wirkte sich ebenfalls positiv auf die relative Rendite aus. Die Möglichkeit, unser Engagement in TIPS an die Schwankungen der Inflationserwartungen anzupassen, verstärkte das Fondsergebnis ebenfalls. Die Positionierung des Fonds entlang der Zinsstrukturkurve belastete die Wertentwicklung während des Geschäftsjahres. Unser Gesamt-Durationsengagement (die Duration ist ein Maß für die Empfindlichkeit gegenüber Veränderungen an den Zinssätzen) blieb gegenüber dem Index zwar lang, unsere Absicht bestand hierbei jedoch darin, unsere übergewichtete Position in Spread-Produkten allgemein auszugleichen.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir gehen davon aus, dass wir über weite Teile des Konjunkturzyklus hinweg eine strukturell übergewichtete Allokation auf kurzfristige Kreditwerte wahren werden, da diese eine attraktive risikobereinigte Spread-Vergütung für die in die Wertpapiere eingebetteten Kreditrisiken bieten. Wir sind davon überzeugt, dass wir das Ausfallrisiko durch unsere Titelauswahl minimieren werden, was uns in Phasen erhöhter Zins- oder Spread-Volatilität Unterstützung bieten sollte. Zu Beginn des Jahres 2022 gehen wir davon aus, dass wir unser nicht im Index enthaltenes Engagement in hochverzinslichen Unternehmensanleihen und verbrieften Vermögenswerten beibehalten werden, da sich die Fundamentaldaten der Unternehmen weiterhin verbessern, die Kreditratings heraufgestuft werden, es nach wie vor reichlich Zugang zu Krediten gibt und davon auszugehen ist, dass die Zahl der Ausfälle auch weiterhin gering bleiben wird. Darüber hinaus können Allokationen auf sowohl hochverzinsliche als auch verbriefte Vermögenswerte ein attraktives „Spread-Carry“ gegenüber der Benchmark-Allokation auf Investment-Grade-Unternehmensanleihen bieten, die unserer Einschätzung nach den starken fundamentalen Ausblick bereits eingepreist haben. Die Bewältigung eines Straffungszyklus der Zentralbanken verläuft niemals geradlinig. Auch wenn wir davon ausgehen, dass die kurzfristigen Renditen auf US-Staatsanleihen stärker ansteigen werden als derzeit in den Terminkurven eingepreist, werden wir im Rahmen unserer Portfolioaufbaustrategie voraussichtlich neben der Kreditallokation auch Duration beibehalten, um das Verlustrisiko bei Marktabschwüngen zu begrenzen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson US Short-Term Bond Fund.

Januar 2022

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	305.293.397	285.771.873
Barmittel und Devisen	12.697.775	11.869.523
Bareinschüsse	55.124	–
Barsicherheiten	250.000	60.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	11.660.018	–
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	184	4
Verkaufte Fondsanteile	195.220	1.427.456
Zinsen	942.960	1.709.740
Forderungen an den Investment-Manager	27	205
Summe Aktiva	331.094.705	300.838.801
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	87.608	9.918
Überziehungskredite und Devisen	68.654	–
Bareinschüsse	–	9.582
Gekaufte Wertpapieranlagen	42.499.414	9.940.051
Zurückgekaufte Fondsanteile	2.227.021	913.247
Anlageverwaltungsgebühren	111.470	110.299
Anlegerbetreuungsgebühren	36.262	34.914
Vertriebsgebühren	174	325
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	52.342	32.355
Managementgebühren	5.887	5.583
Aufgelaufene Kosten	109.412	100.711
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	45.198.244	11.156.985
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	285.896.461	289.681.816

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	5.082.411	4.829.145
Sonstige Erträge	733	7.427
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(5.245.180)	6.538.175
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(162.036)	11.374.747
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.389.975	1.098.195
Anlegerbetreuungsgebühren	453.996	350.947
Vertriebsgebühren	2.455	3.001
Managementgebühren	73.474	30.595
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	221.016	159.871
Depotbankgebühren	39.945	49.908
Honorare der Abschlussprüfer	19.231	24.421
Druckkosten	4.540	2.387
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	97.478	73.347
Sonstige Gebühren	51.087	29.371
Aufwendungen insgesamt	2.353.197	1.822.043
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(158)	(305)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	2.353.039	1.821.738
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(2.515.075)	9.553.009
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(370.210)	(510.492)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(90.846)	-
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(2.976.131)	9.042.517

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(2.976.131)	9.042.517
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	162.354.587	219.378.705
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(163.192.582)	(133.767.975)
Verwässerungsanpassung	28.771	51.017
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(809.224)	85.661.747
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(3.785.355)	94.704.264
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	289.681.816	194.977.552
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	285.896.461	289.681.816

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 oder 31. Dezember 2020 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 Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 9,68% 28.037.140 USD)			
1.130.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 0,9898 %, fällig am 15.09.34	0,40	1.129.781
134.000	BBCMS Mortgage Trust, 0,9597 %, fällig am 15.08.36	0,05	134.050
725.921	BX Commercial Mortgage Trust, 1,2310 %, fällig am 15.03.37	0,25	724.164
100.664	CHT Mortgage Trust, 1,0397 %, fällig am 15.11.36	0,04	100.695
1.225.000	CHT Mortgage Trust, 3,1097 %, fällig am 15.11.36	0,43	1.226.184
38.863	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,5019 %, fällig am 25.04.31	0,01	39.007
38.030	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,4028 %, fällig am 25.08.31	0,01	38.176
482.794	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2528 %, fällig am 25.09.31	0,17	484.370
4.430	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1027 %, fällig am 25.07.39	0,00	4.431
503.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 1,5997 %, fällig am 25.10.41	0,18	503.773
301.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 1,7000 %, fällig am 25.12.41	0,11	301.685
56.327	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2019 %, fällig am 25.06.39	0,02	56.328
546.067	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2019 %, fällig am 25.09.39	0,19	546.762
221.594	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1027 %, fällig am 25.01.40	0,08	222.043
1.173.288	DB Master Finance LLC, 4,0300 %, fällig am 20.11.47	0,43	1.225.258
1.099.980	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160 %, fällig am 25.07.48	0,39	1.124.317
1.847	Drive Auto Receivables Trust, 3,5300 %, fällig am 15.12.23	0,00	1.849
1.200.000	Dryden 53 CLO Ltd., 1,2438 %, fällig am 15.01.31	0,42	1.200.461
888.288	Jack in the Box Funding LLC, 3,9820 %, fällig am 25.08.49	0,31	891.704
663.000	Lanark Master Issuer plc, 2,2770 %, fällig am 22.12.69	0,23	668.811
287.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070 %, fällig am 15.10.51	0,11	326.645
659.178	Morgan Stanley Capital I Trust, 6,0143 %, fällig am 11.06.42	0,23	659.178
324.000	Newday Funding Master Issuer plc, 1,1495 %, fällig am 15.03.29	0,11	326.451
496.000	Newday Funding Master Issuer plc, 0,9996 %, fällig am 15.07.29	0,17	496.182
410.442	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,14	409.662
330.633	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500 %, fällig am 20.11.50	0,11	327.304
266.008	OSCAR US Funding Trust VII LLC, 2,7600 %, fällig am 10.12.24	0,09	266.108
482.783	Planet Fitness Master Issuer LLC, 4,2620 %, fällig am 05.09.48	0,17	482.783
114.769	Prestige Auto Receivables Trust, 3,7500 %, fällig am 15.10.24	0,04	115.303
201.972	Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, 5,0400 %, fällig am 15.09.25	0,07	205.800
294.560	Silverstone Master Issuer plc, 0,5195 %, fällig am 21.01.70	0,10	294.682
1.272.000	Taco Bell Funding LLC, 1,9460 %, fällig am 25.08.51	0,43	1.235.149

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
887.114	Verus Securitization Trust, 2,6420 %, fällig am 25.01.60	0,31	890.908
158.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310 %, fällig am 15.11.47	0,06	166.551
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt			
		5,86	16.826.555
Unternehmensanleihen (2020: 52,35% 151.644.028 USD)			
Kanada			
Chemie			
418.000	NOVA Chemicals Corp., 4,8750 %, fällig am 01.06.24	0,15	432.055
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
1.064.000	GFL Environmental, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.08.25	0,38	1.075.959
Kaimaninseln			
Konsumentenkredite			
843.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,1250 %, fällig am 21.02.26	0,29	828.171
561.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,2500 %, fällig am 15.04.26	0,21	595.078
		0,50	1.423.249
Frankreich			
Banken			
781.000	BNP Paribas SA, 4,7050 %, fällig am 10.01.25	0,29	831.842
1.232.000	BNP Paribas SA, 7,3750 %, fällig am 19.08.25	0,49	1.400.716
544.000	BNP Paribas SA, 2,8190 %, fällig am 19.11.25	0,20	560.166
1.141.000	Societe Generale SA, 2,6250 %, fällig am 22.01.25	0,41	1.170.631
		1,39	3.963.355
Deutschland			
Kapitalmärkte			
745.000	Deutsche Bank AG, 0,9620 %, fällig am 08.11.23	0,26	743.980
Irland			
Konsumentenkredite			
1.687.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,6500 %, fällig am 29.10.24	0,59	1.684.804
3.306.000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,4500 %, fällig am 29.10.26	1,17	3.335.016
762.000	Castlelake Aviation Finance DAC, 5,0000 %, fällig am 15.04.27	0,26	757.047
		2,02	5.776.867
Luxemburg			
Lebensmittelprodukte			
1.510.000	JBS Finance Luxembourg SARL, 2,5000 %, fällig am 15.01.27	0,52	1.494.915
Niederlande			
Pharma			
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,7500 %, fällig am 09.05.27	0,07	198.424
Südkorea			
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
1.653.000	SK Hynix, Inc., 1,0000 %, fällig am 19.01.24	0,57	1.635.186
Supranational			
Behälter & Verpackungen			
2.188.000	Ardagh Packaging Finance plc, 4,1250 %, fällig am 15.08.26	0,78	2.239.965

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)
Schweiz			
Kapitalmärkte			
1.303.000	UBS Group AG, 7,0000 %, fällig am 31.01.24	0,49	1.405.865
Vereinigtes Königreich			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
536.000	International Game Technology plc, 6,5000 %, fällig am 15.02.25	0,20	582.233
472.000	International Game Technology plc, 4,1250 %, fällig am 15.04.26	0,17	486.778
		0,37	1.069.011
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
2.230.000	Boeing Co. (The), 2,1960 %, fällig am 04.02.26	0,78	2.231.284
654.000	TransDigm, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.12.25	0,24	690.778
		1,02	2.922.062
Banken			
2.280.000	Bank of America Corp., 4,0000 %, fällig am 22.01.25	0,85	2.436.793
1.371.000	Citigroup, Inc., 4,4000 %, fällig am 10.06.25	0,52	1.494.317
1.354.000	JPMorgan Chase & Co., 6,7500 %, fällig am 01.02.24	0,51	1.468.413
1.896.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,67	1.926.099
		2,55	7.325.622
Biotechnologie			
576.000	Horizon Therapeutics USA, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.08.27	0,21	605.808
Kapitalmärkte			
1.378.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000 %, fällig am 20.09.25	0,52	1.473.426
2.565.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750 %, fällig am 01.06.25	0,98	2.802.262
1.405.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,6270 %, fällig am 17.11.23	0,49	1.401.644
2.131.000	Morgan Stanley, 4,1000 %, fällig am 22.05.23	0,78	2.220.290
1.233.000	Morgan Stanley, 3,7370 %, fällig am 24.04.24	0,45	1.275.975
1.218.000	Owl Rock Capital Corp, III, 3,1250 %, fällig am 13.04.27	0,42	1.191.702
		3,64	10.365.299
Chemie			
514.000	Tronox, Inc., 6,5000 %, fällig am 01.05.25	0,19	543.761
956.000	WR Grace Holdings LLC, 5,6250 %, fällig am 01.10.24	0,35	1.007.452
		0,54	1.551.213
Konsumentenkredite			
498.000	OneMain Finance Corp., 6,8750 %, fällig am 15.03.25	0,19	554.655
653.000	OneMain Finance Corp., 8,8750 %, fällig am 01.06.25	0,24	699.484
757.000	OneMain Finance Corp., 3,5000 %, fällig am 15.01.27	0,26	749.419
1.359.000	SLM Corp., 3,1250 %, fällig am 02.11.26	0,47	1.347.381
		1,16	3.350.939
Vertriebsstellen			
414.000	Univar Solutions USA, Inc., 5,1250 %, fällig am 01.12.27	0,15	432.582
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
348.000	Lumen Technologies, Inc., 7,5000 %, fällig am 01.04.24	0,13	381.478

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
280.000	Lumen Technologies, Inc., 5,6250 %, fällig am 01.04.25	0,10	296.493
413.000	Switch Ltd., 3,7500 %, fällig am 15.09.28	0,15	416.690
		0,38	1.094.661
Stromversorger			
300.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 4,2500 %, fällig am 15.07.24	0,11	311.995
Unterhaltung			
2.473.000	Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.06.25	0,91	2.608.656
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.424.000	GLP Capital LP, 3,3500 %, fällig am 01.09.24	0,52	1.476.014
1.202.000	HAT Holdings I LLC, 3,3750 %, fällig am 15.06.26	0,43	1.215.631
2.171.000	VICI Properties LP, 3,5000 %, fällig am 15.02.25	0,77	2.205.855
		1,72	4.897.500
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
1.233.000	Albertsons Cos., Inc., 3,5000 %, fällig am 15.02.23	0,44	1.255.878
Gesundheitsanbieter & -dienste			
1.771.000	HCA, Inc., 5,8750 %, fällig am 01.05.23	0,66	1.877.287
327.000	HCA, Inc., 5,3750 %, fällig am 01.02.25	0,13	359.798
171.000	HCA, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.02.26	0,07	193.084
418.000	MEDNAX, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.01.27	0,15	437.838
424.000	ModivCare, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.11.25	0,16	445.709
169.000	Tenet Healthcare Corp., 4,6250 %, fällig am 15.07.24	0,06	171.325
		1,23	3.485.041
Hotels, Restaurants & Freizeit			
647.000	Caesars Resort Collection LLC, 5,7500 %, fällig am 01.07.25	0,24	676.497
381.000	IRB Holding Corp., 7,0000 %, fällig am 15.06.25	0,14	403.473
424.000	Travel + Leisure Co., 5,6500 %, fällig am 01.04.24	0,16	450.924
754.000	Vail Resorts, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.05.25	0,27	784.914
		0,81	2.315.808
Freizeitprodukte			
1.589.000	Brunswick Corp., 0,8500 %, fällig am 18.08.24	0,55	1.567.227
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
1.832.000	PRA Health Sciences, Inc., 2,8750 %, fällig am 15.07.26	0,64	1.836.223
Medien			
631.000	CSC Holdings LLC, 5,2500 %, fällig am 01.06.24	0,23	657.016
Metalle & Bergbau			
473.000	Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	0,17	477.695
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)			
719.000	Starwood Property Trust, Inc., 3,7500 %, fällig am 31.12.24	0,25	727.628
Öl, Gas & Treibstoffe			
613.000	DCP Midstream Operating LP, 4,9500 %, fällig am 01.04.22	0,21	613.000
2.385.000	EQT Corp., 3,1250 %, fällig am 15.05.26	0,86	2.451.220

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)
398.000	Targa Resources Partners LP, 6,5000 %, fällig am 15.07.27	0,15 1,22	427.086 3.491.306
Pharma			
1.399.000	Elanco Animal Health, Inc., 5,2720%, fällig am 28.08.23	0,52	1.490.005
Straße & Schiene			
458.000	DAE Funding LLC, 1,5500%, fällig am 01.08.24	0,16	455.121
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
3.051.000	Broadcom, Inc., 3,4590 %, fällig am 15.09.26	1,14	3.251.662
1.358.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700%, fällig am 01.09.23	0,49	1.387.431
573.000	Microchip Technology, Inc., 4,2500%, fällig am 01.09.25	0,21	595.195
946.000	Qorvo, Inc., 1,7500 %, fällig am 15.12.24	0,33 2,17	947.606 6.181.894
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung			
1.987.000	Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	0,69	1.974.760
Handelsgesellschaften & Händler			
790.000	Air Lease Corp., 0,8000 %, fällig am 18.08.24	0,27	774.309
869.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,30 0,57	855.509 1.629.818
Mobilfunkdienste			
917.000	Sprint Communications, Inc., 6,0000%, fällig am 15.11.22	0,33	955.606
542.000	Sprint Corp., 7,8750 %, fällig am 15.09.23	0,21 0,54	597.677 1.553.283
Unternehmensanleihen insgesamt		30,08	86.023.871
Staatsanleihen (2020: 30,28% 87.718.950 USD)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
7.734.000	0,1250%, fällig am 31.12.22	2,70	7.710.513
2.098.000	0,1250%, fällig am 31.01.23	0,73	2.091.075
5.324.000	0,1250%, fällig am 28.02.23	1,86	5.302.995
8.443.000	0,1250%, fällig am 31.03.23	2,94	8.405.072
2.164.000	0,2500 %, fällig am 15.04.23	0,75	2.156.984
7.096.000	0,1250%, fällig am 30.04.23	2,47	7.058.857
6.285.000	0,1250%, fällig am 31.05.23	2,19	6.246.946
17.867.000	0,1250%, fällig am 30.06.23	6,21	17.747.654
9.562.000	0,1250 %, fällig am 31.07.23	3,32	9.488.044
1.600.000	0,1250 %, fällig am 31.08.23	0,55	1.586.062
51.051.400	0,3750 %, fällig am 31.10.23	17,75	50.758.253
3.019.000	1,7500 %, fällig am 30.06.24	1,08	3.085.159
685.600	1,7500 %, fällig am 31.07.24	0,25	701.026
3.529.000	0,7500 %, fällig am 15.11.24	1,23	3.509.701
817.300	0,8750 %, fällig am 30.09.26	0,28	802.997
3.439.000	1,1250 %, fällig am 31.10.26	1,20	3.416.969
21.900.000	0,0000 %, fällig am 04.01.22	7,66	21.900.021
1.332.000	0,1250 %, fällig am 15.10.26	0,51	1.466.418
Staatsanleihen insgesamt		53,68	153.434.746
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2020: 3,36% 9.732.258 USD)			
Fannie Mae			
222.200	4,4028 %, fällig am 25.02.25	0,08	226.163
491.699	4,1028 %, fällig am 25.05.25	0,18	500.341
43.962	5,1028 %, fällig am 25.07.25	0,02	45.045
93.316	5,8028 %, fällig am 25.04.28	0,03	98.290
203.057	3,6528 %, fällig am 25.07.29	0,07	207.670
365.447	2,3028 %, fällig am 25.01.30	0,13	371.927
1.096.259	2,5019 %, fällig am 25.05.30	0,39	1.112.374

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
410.589	2,3528 %, fällig am 25.07.30	0,15	415.510
845.000	2,0500 %, fällig am 25.11.41	0,30 1,35	846.480 3.823.800
Freddie Mac			
761.000	3,0528 %, fällig am 25.11.49	0,27	761.175
84.798	0,9497 %, fällig am 25.12.50	0,03	84.787
230.000	2,2997 %, fällig am 25.08.33	0,08	231.557
870.000	2,0997 %, fällig am 25.12.33	0,31	871.511
222.754	2,0527 %, fällig am 25.10.49	0,08	223.377
408.000	2,0497 %, fällig am 25.12.50	0,14	410.715
215.000	2,3497 %, fällig am 25.08.33	0,08	218.547
600.802	2,6497 %, fällig am 25.11.50	0,21	606.684
135.051	5,6527 %, fällig am 25.07.28	0,05 1,25	140.084 3.548.437
UMBS			
12.457.743	2,5000 %, fällig am 25.01.52	4,45	12.719.791
10.928.825	3,0000 %, fällig am 25.01.52	3,96 8,41	11.324.791 24.044.582
Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt		11,01	31.416.819
Kredittranchen (2020: 2,81% 8.125.535 USD)			
Niederlande			
Chemie			
813.910	Alpha 3 BV, 3,0000 %, fällig am 18.03.28	0,28	813.373
1.531.694	Diamond (BC) BV, 3,5000 %, fällig am 29.09.28	0,53 0,81	1.528.937 2.342.310
USA			
Baumaterial			
1.449.993	Standard Industries, Inc., 3,0000 %, fällig am 22.09.28	0,51	1.453.016
Kapitalmärkte			
1.064.312	Jane Street Group LLC, 2,8543%, fällig am 26.01.28	0,37	1.057.549
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.617.000	Trans Union LLC, 2,7500 %, fällig am 01.12.28	0,57	1.614.979
Lebensmittelprodukte			
304.643	Froneri US, Inc., 2,3543 %, fällig am 29.01.27	0,11	301.251
Medizinische Geräte & Bedarf			
2.144.820	Mozart Borrower LP, 3,7500 %, fällig am 23.10.28	0,75	2.146.761
Haushaltsartikel			
507.682	Reynolds Consumer Products LLC, 1,8543%, fällig am 04.02.27	0,18	505.642
Industriekonzerne			
831.538	Zurn Industries LLC, 2,7500 %, fällig am 04.10.28	0,29	833.097
Maschinen			
1.986.456	Madison IAQ LLC, 3,7500%, fällig am 21.06.28	0,70	1.987.281
Medien			
2.423.088	Charter Communications Operating LLC, 1,8600%, fällig am 30.04.25	0,85	2.420.520
Pharma			
636.691	Elanco Animal Health, Inc., 1,8493 %, fällig am 01.08.27	0,22	629.280

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)
Straße & Schiene		
322.963	PECF USS Intermediate Holding III Corp., 4,7500 %, fällig am 15.12.28	0,11 323.714
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
659.000	MKS Instruments, Inc., fällig am 20.10.28	0,23 658.423
Software		
1.013.460	Realpage, Inc., 3,7500%, fällig am 24.04.28	0,35 1.011.722
Kredittranchen insgesamt		
	6,05	17.285.545
Anlagen insgesamt (Kosten: 305.031.128 USD)		
	106,68	304.987.536

Devisentermingeschäfte (2020: 0,17% 504.285 USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan					
CHF ³	19.711 USD	21.100	21.648	31. Jan. 22	0,00 548
EUR ⁴	16.973.681 USD	19.047.762	19.335.315	31. Jan. 22	0,09 287.553
GBP ⁵	1.111 USD	1.482	1.504	31. Jan. 22	0,00 22
Summe					0,09 288.123

Futures* (2020: 0,00% 9.677 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	35 US 5 Year Note	0,01	17.738
Summe			0,01 17.738

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 106,78 305.293.397

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2020: 0,00% (7.091) USD)
Offen zum 31. Dezember 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
USD ⁶	789.252 EUR	698.593	795.793	31. Jan. 22	0,00 (6.541)
Summe					0,00 (6.541)

Futures* (2020: 0,00% (2.827) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(29) US 10 Year Note	(0,02)	(37.188)
Goldman Sachs	8 US 10 Year Ultra Bond	0,00	(4.134)
Goldman Sachs	270 US 2 Year Note	(0,01)	(36.116)
Goldman Sachs	(31) US Long Bond	0,00	(3.629)
Summe			(0,03) (81.067)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,03) (87.608)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	47,71
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	44,41
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,01
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,09
Sonstige Aktiva	7,78
Summe Aktiva	100,00

- ◇ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
° 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 2021 und 31. Dezember 2020.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	16.826.555	-	16.826.555
Unternehmensanleihen	-	86.023.871	-	86.023.871
Devisentermingeschäfte	-	281.582	-	281.582
Terminkontrakte	(63.329)	-	-	(63.329)
Staatsanleihen	-	153.434.746	-	153.434.746
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	31.416.819	-	31.416.819
Kredittranchen	-	17.285.545	-	17.285.545
Wertpapieranlagen insgesamt	(63.329)	305.269.118	-	305.205.789

31. Dezember 2020				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	28.037.140	-	28.037.140
Unternehmensanleihen	-	151.644.028	-	151.644.028
Devisentermingeschäfte	-	497.194	-	497.194
Terminkontrakte	6.850	-	-	6.850
Staatsanleihen	-	87.718.950	-	87.718.950
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	9.732.258	-	9.732.258
Kredittranchen	-	8.125.535	-	8.125.535
Wertpapieranlagen insgesamt	6.850	285.755.105	-	285.761.955

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die Bewertungsrichtlinien für Privatplatzierungen sind in Erläuterung 2 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 2021

	A1m HCHF	A1m USD	A2 HEUR	A2 USD	A3m USD	B1m USD	B2 USD	E2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.317	1.707.818	351.113	8.655.375	-	23.729	12.955	57.696
Ausgegebene Anteile	2	782.076	141.777	3.272.107	304	5	-	26.194
Zurückgegebene Anteile	-	(414.815)	(196.412)	(3.685.559)	-	(13.462)	(3.502)	(52.726)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.319	2.075.079	296.478	8.241.923	304	10.272	9.453	31.164

	E2 USD	E3m HEUR	H1m USD	H2 HEUR	H2 USD	I1m HGBP	I1m USD	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	835.913	18.973	4.549	255	11.527	211	1.871.537	614.733
Ausgegebene Anteile	1.059.183	3.127	3.984	131.060	158.639	3	1.096.238	250.963
Zurückgegebene Anteile	(507.867)	(13.484)	-	(119.972)	(98.514)	-	(1.498.130)	(23.091)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.387.229	8.616	8.533	11.343	71.652	214	1.469.645	842.605

	I2 USD	I3m USD
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	5.382.507	-
Ausgegebene Anteile	5.085.210	304
Zurückgegebene Anteile	(5.201.132)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	5.266.585	304

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A1m HCHF	A1m USD	A2 HEUR	A2 USD	B1m USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	5.363	1.431.117	299.244	6.604.869	35.561	12.955	41.705	795.726
Ausgegebene Anteile	4	951.967	406.034	5.668.480	44	-	107.176	599.105
Zurückgegebene Anteile	(3.050)	(675.266)	(354.165)	(3.617.974)	(11.876)	-	(91.185)	(558.918)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.317	1.707.818	351.113	8.655.375	23.729	12.955	57.696	835.913

	E3m HEUR	H1m USD	H2 HEUR	H2 USD	I1m HGBP	I1m USD	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.800	4.308	255	55.899	207	585.365	571.387	2.986.498
Ausgegebene Anteile	18.167	241	-	2.760	4	3.034.847	63.480	4.825.620
Zurückgegebene Anteile	(1.994)	-	-	(471.32)	-	(1.748.675)	(20.134)	(2.429.611)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	18.973	4.549	255	11.527	211	1.871.537	614.733	5.382.507

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2021		31. Dezember 2020		31. Dezember 2019	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1m HCHF	21.517	8,45	22.649	8,65	47.468	8,56
A1m USD	23.525.420	11,34	19.605.871	11,48	15.951.396	11,15
A2 HEUR	6.042.063	17,90	7.788.896	18,16	5.923.673	17,65
A2 USD	150.236.211	18,23	158.564.998	18,32	115.830.403	17,54
A3m USD	2.988	9,84	-	-	-	-
B1m USD	114.882	11,18	270.086	11,38	393.243	11,06
B2 USD	141.161	14,93	196.808	15,19	190.716	14,72
E2 HEUR	333.453	9,40	673.642	9,56	436.746	9,34
E2 USD	14.755.728	10,64	8.950.684	10,71	8.201.886	10,31
E3m HEUR	72.185	7,36	177.174	7,64	24.120	7,68
H1m USD	85.961	10,07	46.391	10,20	42.658	9,90
H2 HEUR	129.929	10,06	3.165	10,16	2.816	9,84
H2 USD	812.132	11,33	130.766	11,34	605.852	10,84
I1m HGBP	1.498	5,18	1.516	5,26	1.413	5,14
I1m USD	16.546.614	11,26	21.533.054	11,51	6.538.269	11,17
I2 HEUR	11.858.923	12,36	9.373.021	12,48	7.755.208	12,10
I2 USD	61.212.800	11,62	62.343.095	11,58	33.031.685	11,06
I3m USD	2.996	9,87	-	-	-	-

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 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A1m HCHF	0,87%	0,87%	0,93%
A1m USD	0,88%	0,87%	0,92%
A2 HEUR	0,88%	0,85%	0,93%
A2 USD	0,88%	0,87%	0,90%
A3m USD*	0,78%	-	-
B1m USD	2,10%	2,10%	2,10%
B2 USD	2,10%	2,10%	2,10%
E2 HEUR	1,07%	1,39%	1,56%
E2 USD	1,08%	1,39%	1,41%
E3m HEUR	1,06%	1,37%	1,57%
H1m USD	0,51%	0,62%	0,73%
H2 HEUR	0,50%	0,56%	0,70%
H2 USD	0,51%	0,65%	0,68%
I1m HGBP	0,30%	0,60%	0,76%
I1m USD	0,47%	0,61%	0,73%
I2 HEUR	0,46%	0,62%	0,70%
I2 USD	0,46%	0,60%	0,70%
I3m USD*	0,50%	-	-

*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 US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	15/01/2021	12/02/2021	15/03/2021	15/04/2021	14/05/2021	15/06/2021	15/07/2021	13/08/2021	15/09/2021	15/10/2021	15/11/2021	15/12/2021
A1m HCHF	0,00778	0,00567	0,00890	0,00675	0,00286	0,00561	0,00685	0,00466	0,00492	0,00679	0,00244	0,00295
A1m USD	0,01020	0,00752	0,01159	0,00921	0,00716	0,00705	0,00824	0,00625	0,00651	0,00460	0,00459	0,00552
A3m USD	-	-	-	-	0,01690	0,01738	0,01532	0,01361	0,01528	0,01383	0,01391	0,01435
B1m USD	-	-	0,00035	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E3m HEUR	0,01733	0,01410	0,01712	0,01568	0,01278	0,01316	0,01168	0,01022	0,01142	0,01048	0,01061	0,01095
H1m USD	0,01002	0,00961	0,01334	0,01161	0,00813	0,01087	0,00996	0,00831	0,00912	0,00689	0,00697	0,00836
I1m HGBP	0,00745	0,00566	0,00802	0,00689	0,00473	0,00505	0,00622	0,00562	0,00596	0,00446	0,00447	0,00528
I1m USD	0,01341	0,01126	0,01545	0,01358	0,00951	0,01182	0,01192	0,00972	0,01079	0,00826	0,00830	0,01013
I3m USD	-	-	-	-	0,01690	0,01738	0,01532	0,01361	0,01531	0,01383	0,01398	0,01435

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2021

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2020 31/12/2021 %	Drei Jahre 31/12/2017 31/12/2021 %	Fünf Jahre 31/12/2015 31/12/2021 %	Seit Auflegung bis 31.12.2021 %
H2 USD (netto)* Bloomberg Barclays 1-3 Year US Govt/Credit TR	(0,09) (0,47)	2,56** 2,28	1,84** 1,85	2,65** 3,05
			Fünf Jahre 31.12.2015 31.12.2021 %	
H2 USD (brutto)* Bloomberg Barclays 1-3 Year US Govt/Credit TR + 0,75 %	2,79 2,62			

Diskrete Performance	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
H2 USD (netto)* Bloomberg Barclays 1-3 Year US Govt/Credit TR	(0,09) (0,47)	4,45** 3,33	3,73** 4,03	0,71** 1,60	0,84** 0,84
H2 USD (brutto)* Bloomberg Barclays 1-3 Year US Govt/Credit TR + 0,75 %	0,45 0,27	5,39** 4,11	4,66** 4,81	1,67** 2,36	1,79** 1,60

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

* Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom August 2021 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

** Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse A2 USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Barclays 1-3 Year US Government/Credit 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. Wenn die Gesamtkostenquoten die angestrebte Outperformance im Vergleich zur Benchmark überschreiten, liegt die Rendite wahrscheinlich unter der Rendite der Benchmark, selbst wenn das Outperformance-Ziel des Fonds (vor Abzug von Gebühren) erreicht wurde.

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.

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 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
US Treasury, 0,3800%, fällig am 31.10.23	51.051.400	50.886.652	UMBS, 2,5000%, fällig am 15.12.51	28.438.478	29.114.545
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.4.21	30.000.000	29.999.967	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.6.52	25.440.708	26.319.207
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 27.4.21	30.000.000	29.999.967	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.11.51	24.880.214	25.552.287
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.4.21	30.000.000	29.999.958	US Treasury, 0,6250%, fällig am 15.4.23	22.080.000	25.372.434
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.4.21	30.000.000	29.999.900	US Treasury, 1,7500%, fällig am 15.7.22	23.946.900	24.201.864
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 16.11.21	29.600.000	29.599.959	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.10.51	21.923.614	22.559.056
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 28.4.21	29.400.000	29.399.975	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.2.37	19.843.752	20.758.813
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.11.21	29.200.000	29.199.919	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.3.37	19.843.752	20.540.609
UMBS, 2,5000%, fällig am 15.12.51	28.438.478	29.142.658	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.3.52	19.843.752	19.969.025
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 10.11.21	28.800.000	28.799.960	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.4.52	19.843.752	19.939.035
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.11.21	28.500.000	28.499.960	US Treasury, 0,2500%, fällig am 15.04.23	19.735.000	19.712.100
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.12.21	28.500.000	28.499.881	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.9.51	17.979.800	18.659.245
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 27.1.21	28.200.000	28.199.945	US Treasury, 1,7500%, fällig am 15.6.22	17.890.000	18.114.543
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.1.21	28.100.000	28.099.945	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.7.51	16.057.609	16.648.415
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 29.10.21	28.000.000	27.999.961	US Treasury, 0,1300%, fällig am 31.1.23	14.096.000	14.076.854
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 25.1.21	28.000.000	27.999.837	US Treasury, 1,1300%, fällig am 31.10.26	14.042.000	14.015.996
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 18.11.21	27.900.000	27.899.961	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.8.51	12.883.998	13.398.191
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 28.10.21	27.400.000	27.399.962	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.5.52	12.720.354	13.156.622
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.4.21	27.300.000	27.299.962	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.1.52	11.430.296	11.660.018
Credit Agricole Corporate And Investment Bank, 0,0000%, fällig am 24.8.21	27.300.000	27.299.962	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.2.52	11.045.898	11.352.249
			UMBS, 3,0000%, fällig am 25.11.51	10.590.080	11.064.152
			UMBS, 2,0000%, fällig am 25.5.52	9.921.876	9.986.601
			US Treasury, 0,1300%, fällig am 31.12.22	9.982.000	9.982.320
			US Treasury, 2,2500%, fällig am 31.03.21	9.939.000	9.948.506
			US Treasury, 2,6250%, fällig am 15.12.21	9.170.000	9.226.954
			US Treasury, 1,7500%, fällig am 30.11.21	8.688.000	8.742.891
			US Treasury, 0,1300%, fällig am 28.2.23	8.689.000	8.683.494
			US Treasury, 0,1300%, fällig am 31.3.23	6.970.000	6.955.006

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 2021 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 2020.

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.

Verwendung von Schätzungen

Das Management nimmt Schätzungen vor und macht Annahmen, die sich auf die Zukunft beziehen. Die daraus resultierenden rechnungsmässigen 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 nachfolgend in Erläuterung 1 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 Global Adaptive Capital Appreciation Fund, des Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund, des Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund, des Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund, des Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund, des Janus Henderson Intech US Core Fund, des Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) und des Janus Henderson Global High Yield Fund.

Die Abschlüsse für die nachstehend aufgeführten Fonds wurde auf einer anderen Grundlage als der Unternehmensfortführung erstellt, da die Fonds entweder ihre Anlagetätigkeit zu den nachstehend angegebenen Terminen eingestellt haben oder im Begriff sind, dies zu tun. Die Anpassung von Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten an den Veräußerungswert hatte keine Auswirkungen auf den Abschluss oder die Erläuterungen. Es waren keine Anpassungen erforderlich, um die Kosten für die Schließung der Fonds zu berücksichtigen, da der Manager alle damit verbundenen Kosten für die Fonds tragen wird.

Fondsname	Datum der Schließung
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	27. Mai 2021
Janus Henderson Intech All World Minimum Variance Core Fund	09. Juli 2021
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund	03. März 2021
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund	18. Mai 2021
Janus Henderson Intech US Core Fund	Q2/3 2022, vorbehaltlich der Genehmigung durch die Aufsichtsbehörde
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	10. November 2021
Janus Henderson Global High Yield Fund	08. Oktober 2021
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	25. März 2022

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 2021 bzw. der 31. Dezember 2020 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Der Manager hat dem Janus Henderson Global Pricing Committee die Verantwortung für die regelmäßige Überprüfung und Genehmigung von Entscheidungen über die marktgerechte Bewertung von Wertpapieren auf Stufe 3 übertragen.

Die Tabellen mit den Positionen auf Stufe 3, für die das Janus Henderson Global Committee (Ausschuss für die Preisbestimmung) zum 31. Dezember 2021 bzw. 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat, sind in den jeweiligen Abschnitten für die einzelnen Fonds enthalten. 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, 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.

Schuldtitle

Der beizulegende Zeitwert von Schuldtitlen (einschließlich Unternehmens- und Staatsanleihen) basiert auf den Schlussmittelkursen zum Bilanzstichtag. Die Marktkurse 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 „marking-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.

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 unausgeübt 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 unausgeübt 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.

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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 werden täglich vom unabhängigen Kursanbieter Markt bewertet.

Credit Default Swap-Vereinbarungen („CDS“) erlauben es der Gesellschaft, Kreditrisiko 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 Glatstellung 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 Anteilklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste nur den jeweiligen Anteilklassen 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 Dritter 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 Global Pricing Committee 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 der Erläuterung „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 Effektivzinismethode 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Klassengebühren und Abgaben, nur auf die entsprechende Klasse angewandt. Zeichnungen, Rücknahmen und Gewinne oder Verluste aus der Absicherung von Anteilklassen 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 Gesamtergebnisrechnung im Berechnungszeitraum ihrer Entstehung ausgewiesen. Die Methode der gewichteten Durchschnittskosten wurde verwendet, um die realisierten Gewinne und Verluste beim Verkauf von Anlagen zu berechnen. 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 Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen, sobald sie ordnungsgemäss genehmigt wurden und nicht mehr im Ermessen der Gesellschaft liegen. An Inhaber rückgebarer Stammanteile geleistete Ausschüttungen werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzaufwand ausgewiesen.

Einzelheiten zu der für die jeweiligen Anteilklassen 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, ausbezahlt 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 Nettovermögenswerts. 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR), 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 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.

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 Anteilsklassen 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 Anteilsklassen

Um die Währungsrisiken zwischen den auf eine andere Währung als der Basiswährung des Fonds lautenden Anteilsklassen und denen, die „H“ in ihrem Namen enthalten, zu begrenzen, kann die entsprechende Währung der Anteilsklasse 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 Anteilsklasse nicht überschreitet.

Alternativ kann eine abgesicherte Anteilsklasse für eine Währung erstellt werden (die „Portfolio-Hedged-Anteilsklasse“), deren Name das Präfix „PH“ enthält, um ein Währungsengagement zwischen der Währung der Anteilsklasse 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

Henderson Management, S.A. („HMSA“) wurde mit Wirkung zum 6. Juli 2020, 00:01 Uhr (irischer Zeit) zum Manager der Gesellschaft bestellt. HMSA ist für die allgemeine Führung der Geschäfte der Gesellschaft verantwortlich und ist die Vertriebsstelle der Fonds. HMSA hat JHIL zum Anlageberater der Gesellschaft ernannt. JHIL fungiert als Anlageberater und

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Vertriebsstelle der Gesellschaft. JHILL ist eine nach dem Recht von England und Wales gegründete Gesellschaft, die der Aufsicht und Kontrolle der Financial Conduct Authority („FCA“) in Grossbritannien untersteht. JHILL hält zum 31. Dezember 2021 29.997 Zeichneranteile der Gesellschaft (31. Dezember 2020: 29.997).

JHILL 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 an JHISL übertragen. JHISL ist eine in Singapur gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die von der Monetary Authority of Singapore beaufsichtigt wird.

JHILL 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 Fund (EUR), 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 Global High Yield Fund, des Janus Henderson Multi-Sector Income Fund und des Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund Anlageverwaltungs- und Beratungsdienste mit Ermessensbefugnis gemäß einem Unteranlageverwaltungsvertrag vom 15. Dezember 2017 zu erbringen. JHIUKL ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die gemäß den 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 hielt am 31. Dezember 2021 keine Zeichneranteile der Gesellschaft (31. Dezember 2020: Null).

JHILL hat die Verantwortung für die uneingeschränkte Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für die Fonds mit Intech als Unteranlageberater im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 6. Januar 2003 in seiner jeweils geltenden Fassung an Intech übertragen. Intech ist seit 1987 im Anlageberatungsgeschäft tätig und erbringt Anlageberatungs- oder Unteranlageberatungsdienste für eine Reihe von US-Investmentfonds, institutionelle Anleger und gesonderte Kontenführung. Zum 31. Dezember 2021 befanden sich ca. 97,11 % (31. Dezember 2020: 97,11 %) der im Umlauf befindlichen stimmberechtigten Aktien von Intech im Eigentum

der Janus Henderson Group plc. Während des Geschäftsjahrs wurden zwischen den Fonds und Intech Investment Management LLC keine Geschäfte abgeschlossen.

JHILL hat die Verantwortung für die uneingeschränkte Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für alle oder einen Teil der Vermögenswerte des Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 11. Juli 2003 in der jeweils geltenden Fassung an Perkins Investment Management LLC („Perkins“) übertragen. Perkins fungiert als Anlageberater oder Unteranlageberater für eine Reihe von Investmentfonds mit Sitz in den USA, für institutionelle Anleger und individuelle verwaltete Konten. Zum 29. September 2021 befand sich JHIUS zu 100 % (31. Dezember 2020: 100 %) im Eigentum von Perkins. Perkins befindet sich letztlich im Eigentum der Janus Henderson Group plc. Während des Geschäftsjahrs wurden zwischen den Fonds und Perkins Investment Management LLC keine Geschäfte abgeschlossen. Die Beziehung zu Perkins wurde mit Wirkung zum 30. September 2021 beendet.

Kapstream Capital PTY Limited wurde gemäß einem Unteranlageverwaltungsvertrag vom 5. November 2019 zum Unteranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund, den Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) und den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund bestellt.

Janus Henderson Investors UK Limited („JHIUKL“) wurde im Laufe des Geschäftsjahrs zum Unteranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR), Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I (Der Fonds wurde 2020 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt) und den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund bestellt. HMSA 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 2021 und 31. Dezember 2020 auf ihren Anspruch auf ein Verwaltungsratshonorar 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.

Die Janus Selection Funds investieren im Wesentlichen ihr gesamtes Vermögen in die entsprechenden Fonds von Janus Henderson Capital Funds plc, die vom Anlageberater verwaltet werden und Teil von Janus Henderson Group plc sind.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

In Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vorschriften und Abschnitt 33 FRS 102 sind in der folgenden Tabelle den Gesamtwert der Transaktionen zwischen JHIL und verbundenen Parteien für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021. Die Gesamtanzahl der Transaktionen zwischen den verbundenen Parteien belief sich auf 1.524 Käufe und 1.537 Verkäufe von Unternehmensanleihen.

Verbundene Partei	Käufe	Verkäufe
Janus Henderson Flexible Bond Fund	6.937.472,80	10.018.643,92
Janus Henderson Balanced fund	322.489,58	67.063.728,24
Janus Henderson Small Cap Value Fund	270.347,20	6.754.441,27
Janus Henderson Mid Cap Value Portfolio	-	7.257,60
Janus Henderson Triton Fund	-	54.507,13
Janus Henderson Value Plus Income Fund	-	9.331.599,25
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities	1.180.239,49	197.269,93
Janus Henderson High-Yield Fund	1.333.621,63	17.171.050,54
Janus Henderson Global Research Portfolio	329.482,40	-
Janus Henderson Balanced Portfolio	-	8.273.363,78
Janus Henderson Flexible Bond Portfolio	6.897.472,03	1.075.246,16
Janus Henderson Overseas Portfolio	-	46.409,27
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	656.024,40	3.208.093,70
Janus Henderson Contrarian Fund	919.602,60	1.876.300,16
Janus US Opportunistic Alpha Fund	75.103,08	-
Janus Henderson US Contrarian fund	54.507,13	23.860,96
Janus Global High Yield Fund	20.596,05	3.178,87
Janus Global Investment Grade Bond Fund	-	1.412.300,80
Janus Balanced Fund	76.988.418,38	322.489,58
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	197.269,93	7.471.671,49
Janus Absolute Return Income Fund	166.773,65	93.010.516,35
Janus Global Adaptive Capital Appreciation fund	-	129.705,25
Janus Global Adaptive Capital Preservation Fund	129.707,25	-
Janus Flexible Income Fund	11.093.890,08	13.834.944,83
Janus High Yield Fund	17.585.913,90	1.571.345,12
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	-	15.196.124,65
Janus Henderson US Balanced 2026 fund	666.482,86	-
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	8.004.354,63	-
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	-	445.525,60
Janus Global Life Sciences Fund	3.208.093,70	656.024,40
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	1.023.510,75	-
Janus Global Research Fund	116.043,20	-
Janus Henderson Short Duration Income ETF	116.816.598,31	-
Gesamtsumme	254.994.015,03	259.155.598,85

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 und Y, 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 Berichtszeitraums aufgelegt und aktiv sind bzw. waren.

Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds für	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds für	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds für	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds für	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds für
	Anteile der Klasse A)*	Anteile der Klassen B, E**, T**** und V)*	Anteile der Klasse G und Y)*	Anteile der Klasse H)*	Anteile der Klasse I und S****)*
Janus Henderson Balanced Fund	1,00%	1,00%	0,80%	0,80%	0,80%
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	0,90%	0,90%	0,80%	0,80%	0,80%
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	0,50%	0,65%	0,50%	0,50%	0,50%
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	0,90%	0,90%	0,80%	0,80%	0,80%
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	1,50%	1,50%	0,80%	0,80%	1,50%
Janus Henderson Global Research Fund . .	1,25%	1,25%	0,80%	0,80%	1,00%
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	1,50%	1,50%	0,80%	0,80%	1,50%
Janus Henderson US Contrarian Fund . . .	1,25%	1,25%	0,80%	0,80%	0,95%
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. Z.	n. Z.	0,80%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Forty Fund	1,25%	1,25%	0,80%	0,80%	0,95%
Janus Henderson US Research Fund	1,00%	1,50%/1,00%****	0,80%	0,80%	0,95%
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	1,00%	1,50%/1,00%****	0,80%	0,80%	0,95%
Janus Henderson US Venture Fund	1,50%	1,50%	0,80%	0,80%	1,50%
Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund	0,85%	0,85%	0,75%	0,75%	0,80%
Janus Henderson Intech European Core Fund	1,00%	1,00%	0,75%	0,75%	1,00%
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund	1,00%	1,00%	0,65%	0,65%	1,00%
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund	0,75%	0,75%	0,65%	0,65%	0,70%
Janus Henderson Intech US Core Fund . . .	1,00%	1,00%	0,75%	0,75%	0,95%
Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund	1,25%	1,25%	0,90%	0,90%	1,10%
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	1,25%	1,25%	0,80%	0,80%	1,00%
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,65%	0,65%	0,60%	0,60%	0,55%
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	0,65%	0,65%	0,60%	0,60%	0,55%
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,75%
Janus Henderson Flexible Income Fund . .	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,55%
Janus Henderson Global High Yield Fund .	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,80%
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	0,55%	0,55%/1,00%**	0,60%	0,55%	0,50/0,60%***
Janus Henderson High Yield Fund	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,65%
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,70%
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	0,50%	0,65%	0,50%	0,50%	0,50%

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).

*Berechnet als Prozentsatz des der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden, durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts des Fonds.

**Klasse B beträgt 1,00 %, Klasse E jedoch 0,55 % gemäß dem aktuellen Prospekt

***Klasse I beträgt 0,50 %, Klasse S jedoch 0,60 % gemäß dem aktuellen Prospekt

****Für den Janus Henderson US Research Fund und den Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund gilt für die Klasse T gemäß dem neuesten Prospekt ein Satz von 1,00 %.

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 Global Adaptive Capital Appreciation Fund und den Global Adaptive Multi-Asset Fund, bis zu 0,50 % für den Intech Sub-Advised Fonds und den Multi-Sector Income Fund, bis zu 0,40 % für den Global Investment Grade Bond Fund, bis zu 0,25 % für den Absolute Return Income Fund, den Absolute Return Income Opportunities Fund und den Absolute Return Income Fund (EUR) und bis zu 0,20 % für den Global Adaptive Capital Preservation Fund und den US Short-Term Bond Fund) des durchschnittlichen Nettoinventarwerts eines Fonds, der Anteilen der Klasse A zugeschrieben wird, zahlbar.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse B aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (0,50 % für die Intech Sub-Advised Fonds 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 V aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (0,50 % für die Intech Sub-Advised Fonds 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.

Für Anteile der Klassen I, S, U, G, H und Z fallen keine Anlegerbetreuungsgebühren an.

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.

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.

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.

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 Bruttoszahungen 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

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

entsprechenden Steuer entspricht und/oder, wo zutreffend, jene Anzahl von Anteilen zurückzukaufen und zu löschen, die vom Anteilhaber gehalten werden und erforderlich sind, um die Steuerschuld zu erfüllen. Der entsprechende Anteilhaber 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 Anteilhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern.

Am 1. April 2018 führte Indien eine Besteuerung für langfristige Kapitalerträge ein. Daher haben der Janus Henderson Global Research Fund und der Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund jeweils eine Rückstellung in Höhe von 11.965 USD (2020: 13.663 USD) und null (2020: 31.004 USD) für zusätzliche langfristige und kurzfristige Kapitalerträge in Indien gebildet, die seit dem 31. Dezember 2021 auf indische Wertpapiere erzielt wurden. Sonstige ausländische Kapitalertragsteuern werden bei Zahlung ausgewiesen, und es wurde keine Rückstellung hierfür gebildet.

5. Bareinschüsse und Sicherheiten

Sämtliche Barmittelbestände und Überziehungskredite für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020, 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 2021 bzw. 31. Dezember 2020.

Zum 31. Dezember 2021					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	Goldman Sachs	5.952	20.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	CitiBank	6.514	-	-	OTC TRS
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	J.P. Morgan	-	(290.000)	-	OTC TRS
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	(102.340)	365.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Credit Suisse	119.314	680.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Goldman Sachs	1.315	-	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Credit Suisse	11.383	110.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	(6.395)	20.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson High Yield Fund	Goldman Sachs	-	99.979	-	Terminkontrakte
Janus Henderson High Yield Fund	CitiBank	(78.343)	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	CitiBank	(17.632)	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	129.967	539.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	55.124	250.000	-	Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2020					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	Goldman Sachs	(27.935)	150.000	-	CCP CDS
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	Goldman Sachs	(204.516)	1.660.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	Goldman Sachs	-	(340.000)	-	OTC-Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	Goldman Sachs	1.400	20.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	(44.188)	530.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	(4.125)	33.000	-	CCP CDS
Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund	HSBC	-	2.180.000	-	OTC-Terminkontrakte
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund	Morgan Stanley	125.546	-	510,965*	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Credit Suisse	(12.182)	480.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Goldman Sachs	367.293	890.000	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	Credit Suisse	(1.719)	61.083	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	Goldman Sachs	43.592	97.732	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Credit Suisse	(12.813)	70.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Goldman Sachs	68.380	190.000	-	CCP CDS
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	51.017	52.757	-	CCP CDS
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	(573)	20.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global High Yield Fund	Goldman Sachs	11.052	90.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson High Yield Fund	Goldman Sachs	(504.476)	711.000	-	CCP CDS
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	(59.935)	480.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	(9.582)	60.000	-	Terminkontrakte

*US Treasury Note 0,0000 % mit dem Fälligkeitsdatum 18. Februar 2021 und einem Nennwert von 511.000 wurde zum 31. Dezember 2020 als Sicherheit verpfändet.

Vom 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 gewohnheitsmässige Recht hat, die Sicherheit zu verkaufen oder weiter zu verpfänden, klassifiziert der 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 2021 und zum 31. Dezember 2020 besteht kein Kreditrisiko.

7. Wertpapierleihgeschäfte

Die Gesellschaft ist während des Jahres zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements 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 zurückerhalten 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 2021 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	78.764.954 78.764.954	82.588.311 82.588.311	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Credit Suisse AG	USD	12.234.355	12.914.441	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	17.518.021 29.752.376	18.683.251 31.597.692	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Research Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	231.998	245.514	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Research Fund	UBS AG	USD	783.500 1.015.498	897.175 1.142.689	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Credit Suisse AG	USD	1.411.352	1.486.017	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	675.377 2.086.729	760.684 2.246.701	Staatsanleihen
Janus Henderson US Contrarian Fund	UBS AG	USD	500.433 500.433	562.450 562.450	Staatsanleihen
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	697.646 697.646	731.511 731.511	Staatsanleihen
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	121.519 121.519	128.597 128.597	Staatsanleihen
Janus Henderson US Research Fund	UBS AG	USD	102.948 102.948	109.522 109.522	Staatsanleihen
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	UBS AG	USD	340.560 340.560	360.398 360.398	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	6.295.468 6.295.468	6.990.097 6.990.097	Staatsanleihen
Janus Henderson Intech European Core Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	EUR	1.807.295	1.905.153	Staatsanleihen
Janus Henderson Intech European Core Fund	UBS AG	EUR	551.070 2.358.365	583.172 2.488.325	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	80.517	85.208	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Credit Suisse AG	USD	280.896	296.592	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	2.823.152 3.184.565	2.987.607 3.369.407	Staatsanleihen
Janus Henderson Flexible Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	9.115.910 9.115.910	9.558.409 9.558.409	Staatsanleihen
Janus Henderson High Yield Fund	UBS AG	USD	874.995 874.995	925.965 925.965	Staatsanleihen

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 gestalteten sich die Gesamtnettoerträge aus der Wertpapierleihe wie folgt:

	Währung	Bruttogesamt- betrag der Erträge aus Wertpapier- leihgeschäften	Von der Wert- papierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren	Vom Fonds einbe- haltene Nettoerträge aus Wertpapier- leihgeschäften
Janus Henderson Balanced Fund	USD	1.327	152	1.175
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	63.340	6.887	56.453
Janus Henderson Global Research Fund	USD	1.420	129	1.291
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	67.516	7.717	59.799
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	506	58	448
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	111	12	99
Janus Henderson US Forty Fund	USD	71	8	63
Janus Henderson US Research Fund	USD	62	6	56
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	169	19	150
Janus Henderson US Venture Fund	USD	8.033	920	7.113
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	2.756	220	2.536
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	5.435	435	5.000
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	2.225	254	1.971
Janus Henderson High Yield Fund	USD	355	40	315

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 2021 und zum 31. Dezember 2020 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 2021 bzw. 31. Dezember 2020 keine Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement ein, die Pensionsgeschäfte oder umgekehrte Pensionsgeschäfte beinhalteten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

11. Wechselkurse

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden folgende Wechselkurse verwendet, um die nicht auf USD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Portfolio umzurechnen:

	Zum 31. Dezember 2021	Zum 31. Dezember 2020
AED	3,6731	3,6732
AUD	1,3745	1,2971
BRL	5,5700	5,1942
CAD	1,2650	1,2729
CHF	0,9112	0,8853
CLP	852,0000	710,5000
CNH	6,3575	6,5029
CNY	6,3734	6,5398
COP	4.070,0000	3.415,5000
DKK	6,5321	6,0924
EUR	0,8783	0,8186
GBP	0,7388	0,7313
HKD	7,7976	7,7525
HUF	324,0987	296,8486
IDR	14.252,5000	14.050,0000
ILS	3,1124	3,2100
INR	74,3357	73,0675
JPY	115,0300	103,2550
KRW	1.188,7500	1.086,3000
MXN	20,4755	19,9000
MYR	4,1660	4,0225
NOK	8,8066	8,5742
NZD	1,4601	1,3899
PHP	50,9925	48,0235
PLN	4,0304	3,7357
QAR	3,6410	3,6410
SAR	3,7544	3,7516
SEK	9,0362	8,2276
SGD	1,3476	1,3216
THB	33,4050	29,9600
TRY	13,2290	7,4330
TWD	27,6670	28,0980
ZAR	15,9350	14,6950

Zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden folgende Wechselkurse benutzt, um die nicht auf EUR lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Janus Henderson Intech European Core Fund und des Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) umzurechnen:

	Zum 31. Dezember 2021	Zum 31. Dezember 2020
AUD	1,5648	1,5846
CAD	1,4401	1,5550
CHF	1,0374	1,0815
DKK	7,4367	7,4428
GBP	0,8411	0,8933
INR	84,5345	89,2629
NOK	10,0263	10,4747
NZD	1,6610	1,6979
SEK	10,2877	10,0512
USD	1,1385	1,2217

Zur Umrechnung von auf andere Währungen als den US-Dollar lautenden Erträgen und Aufwendungen werden die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse verwendet:

	Zum 31. Dezember 2021	Zum 31. Dezember 2020
EUR	0,8454	0,8758

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

12. Transaktionskosten

Die folgende Tabelle zeigt die Transaktionskosten für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020.

Fondsname	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020	
Janus Henderson Balanced Fund	155.058	USD	249.060	USD
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	8.083	USD	15.741	USD
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	782	USD	691	USD
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	7.241	USD	5.430	USD
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	447.296	USD	653.989	USD
Janus Henderson Global Research Fund	6.924	USD	13.697	USD
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	65.918	USD	58.296	USD
Janus Henderson US Contrarian Fund	6.564	USD	7.384	USD
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	1.288	USD	1.481	USD
Janus Henderson US Forty Fund	52.015	USD	86.091	USD
Janus Henderson US Research Fund	996	USD	40.836	USD
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	102.115	USD	15.301	USD
Janus Henderson US Venture Fund	34.459	USD	32.182	USD
Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund	481.476	USD	600.122	USD
Janus Henderson Intech European Core Fund	118.886	EUR	254.172	EUR
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund	1.442	USD	3.935	USD
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund	129.780	USD	332.133	USD
Janus Henderson Intech US Core Fund	12.588	USD	26.746	USD
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	216.334	USD	168.621	USD
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	11.826	USD	2.754	USD
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	832	EUR	244	EUR
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1.921	USD	477	USD
Janus Henderson Flexible Income Fund	113	USD	64	USD
Janus Henderson Global High Yield Fund	190	USD	156	USD
Janus Henderson High Yield Fund	18.040	USD	50.534	USD
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	11.132	USD	2.455	USD
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	4.472	USD	211	USD

Für den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund fielen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 und das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 keine Transaktionskosten an.

Direkte Transaktionskosten in Bezug auf Anleihen 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.

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 393 bis 395.

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

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 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 Unteranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR), Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, Janus Henderson Multi-Sector Income Fund und den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I (Der Fonds wurde 2020 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt). 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 Unteranlageberater für die Risk Managed Equity Fonds, 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 (Kurschwankungen) 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. Perkins Investment Management LLC („Perkins“)

Perkins, der Unteranlageberater für den Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund, baut Portfolios in der Regel mit einem „Substanzansatz“ auf. Dieser „Wertansatz“ betont Anlagen in Unternehmen, die Perkins im Verhältnis zu ihrem Substanzwert für unterbewertet hält.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Perkins strebt Anlagen in Unternehmen mit soliden Bilanzen und gesundem Cashflow an, die im Vergleich zu ihren Konkurrenten zu niedrigen Kursen, einem niedrigen Kurs-Gewinn-, Kurs-Buchwert- oder Kurs-Cashflow-Verhältnis gehandelt werden.

Das Anlageverfahren von Perkins besteht aus mehreren Faktoren, mit denen Perkins das Risiko steuert. Zusätzlich zu den oben erwähnten Faktoren kalkuliert und überwacht Perkins das Risiko-Rendite-Verhältnis jedes Portfolio-Titels sorgfältig, um mindestens ein Risiko-Rendite-Verhältnis von 1,5:1, oder im Idealfall von 2:1, zu erzielen. Perkins überwacht sorgfältig die Positionsgrößen und reagiert auf Preisänderungen. Bezüglich des Engagements und Risikoniveaus der Fonds kann Perkins auch den Risikoausschuss von JHIUS zu Rate ziehen.

JHILL hat die Verantwortung für die uneingeschränkte Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für alle oder einen Teil der Vermögenswerte des Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund im Rahmen eines Unteranlagevertrags vom 11. Juli 2003 in der jeweils geltenden Fassung an Perkins Investment Management LLC („Perkins“) übertragen. Perkins fungiert als Anlageberater oder Unteranlageberater für eine Reihe von Investmentfonds mit Sitz in den USA, für institutionelle Anleger und individuelle verwaltete Konten.

Die Beziehung zu Perkins wurde mit Wirkung zum 30. September 2021 beendet.

4. Kapstream Capital PTY Limited („Kapstream“)

Kapstream Capital PTY Limited ist der Unteranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund, den Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) 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 Unteranlageberater 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)

Sollte sich der Marktwert der in der folgenden Tabelle aufgelisteten Fonds zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 um 5 % erhöht oder vermindert haben, bei ansonsten konstanten Variablen, wird der Anstieg oder Rückgang des den Inhabern rückgebarer Stammanteile zuzuschreibenden Nettovermögens zum Jahresende in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Marktpreisrisiko - 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020

Fonds	Währung	Volatilität		Anstieg oder Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten	
		2021	2020	2021	2020
Janus Henderson Balanced Fund	USD	5,00%	5,00%	429.380.630	272.781.547
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	USD	5,00%	5,00%	-	1.808.354
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	USD	5,00%	5,00%	145.169	28.683
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	USD	5,00%	5,00%	820.511	661.220
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	5,00%	5,00%	232.074.708	193.000.192
Janus Henderson Global Research Fund	USD	5,00%	5,00%	4.225.577	3.638.131
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	5,00%	5,00%	26.343.291	21.996.014
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	5,00%	5,00%	1.689.606	1.147.460
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	5,00%	5,00%	3.521.824	3.544.017
Janus Henderson US Forty Fund	USD	5,00%	5,00%	59.843.471	35.861.122
Janus Henderson US Research Fund	USD	5,00%	5,00%	522.864	445.972
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	5,00%	5,00%	10.618.262	6.276.033
Janus Henderson US Venture Fund	USD	5,00%	5,00%	12.894.334	12.472.341
Janus Henderson Intech All World Minimum Variance Core Fund	USD	5,00%	5,00%	-	52.460.477
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	5,00%	5,00%	7.024.125	5.777.218
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund	USD	5,00%	5,00%	-	242.038
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund	USD	5,00%	5,00%	-	9.718.798
Janus Henderson Intech US Core Fund	USD	5,00%	5,00%	979.471	1.404.431
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	5,00%	5,00%	15.674.036	9.138.670
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	USD	5,00%	5,00%	8.373.118	12.176.924
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	EUR	5,00%	5,00%	-	868.069
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	USD	5,00%	5,00%	1.696.283	1.910.718
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	5,00%	5,00%	40.568.141	47.387.072
Janus Henderson Global High Yield Fund	USD	5,00%	5,00%	-	1.131.542
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	USD	5,00%	5,00%	16.644.966	18.088.813
Janus Henderson High Yield Fund	USD	5,00%	5,00%	27.371.405	23.177.402
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	USD	5,00%	5,00%	16.635.006	13.953.535
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	5,00%	5,00%	15.246.210	14.263.238

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.

Gesamtengagement bei Derivaten

Der Anlageberater wendet bei allen Fonds außer dem Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund, dem Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, dem Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund, dem Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund, dem Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR), 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 Capital Appreciation Fund, Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund, Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) und Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund 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. Darüber hinaus erfolgt die Berechnung des VaR unter Verwendung der folgenden Parameter:

- einseitiges Konfidenzintervall von 99 %,
- Haltedauer von 20 Tagen,
- effektiver Beobachtungszeitraum (Historie) der Risikofaktoren von mindestens einem (1) Jahr (250 Geschäftstage), sofern nicht ein kürzerer Beobachtungszeitraum aufgrund einer deutlichen Zunahme der Kursvolatilität (beispielsweise unter extremen Marktbedingungen) gerechtfertigt ist,
- vierteljährliche Aktualisierung von Datensätzen, bzw. häufiger, wenn die Marktpreise erheblichen Änderungen ausgesetzt sind, und
- mindestens tägliche Berechnung.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt den absoluten VaR für die Geschäftsjahre 2021 und 2020:

31. Dezember 2021			
	Niedrigster VaR (%)	Höchster VaR (%)	Durchschnittlicher VaR (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund*	7,10	15,80	10,30
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	1,40	6,40	2,50
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	7,40	12,70	9,40
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	1,10	2,10	1,50
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)**	1,10	1,80	1,40
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	0,80	1,90	1,20

31. Dezember 2020			
	Niedrigster VaR (%)	Höchster VaR (%)	Durchschnittlicher VaR (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	1,65	11,68	7,40
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	0,10	5,33	1,75
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	4,76	15,50	9,46
Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund***	0,01	3,32	0,97
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,38	2,01	1,23
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	0,25	1,93	1,28
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	0,56	3,97	1,49

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.

* Der Fonds wurde am 27. Mai 2021 geschlossen.

** Der Fonds wurde am 10. November 2021 geschlossen.

*** Der Fonds wurde am 16. April 2020 geschlossen.

• 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 den VaR-Grenzwert für die Geschäftsjahre 2021 und 2020:

31. Dezember 2021			
	Niedrigste Nutzung (%)	Höchste Nutzung (%)	Durchschnittliche Nutzung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund*	35,60	79,10	51,70
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	6,90	31,80	12,50
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	36,90	63,30	47,00
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	5,30	10,30	7,50
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)**	5,40	8,80	7,10
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	4,00	9,50	6,10

31. Dezember 2020			
	Niedrigste Nutzung (%)	Höchste Nutzung (%)	Durchschnittliche Nutzung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	8,24	58,42	37,01
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	0,52	26,64	8,74
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	23,79	77,49	47,28
Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund***	0,05	16,60	4,85
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	1,88	10,07	6,16
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	1,23	9,64	6,42
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	2,81	19,85	7,43

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Im Fall der oben genannten Fonds wird die Hebelung anhand der Summe der Nominalwerte der verwendeten Derivate berechnet.

Während der Geschäftsjahre 2021 und 2020 wiesen der Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund, Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund, Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) und der Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund folgende durchschnittliche Hebelung auf:

31. Dezember 2021	
	Durchschnittliche Hebelung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund*	89,00
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	18,70
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	78,80
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	118,30
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)**	214,50
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	154,50

31. Dezember 2020	
	Durchschnittliche Hebelung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	67,20
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	26,25
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	72,99
Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund*	391,00
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	73,39
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	111,42
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	118,39

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 Fonds wurde am 27. Mai 2021 geschlossen.

** Der Fonds wurde am 10. November 2021 geschlossen.

*** Der Fonds wurde am 16. April 2020 geschlossen.

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 Devisentermingeschäften finden Sie im Abschnitt „Devisentermingeschäfte“ in der Aufstellung der Portfolioanlagen des Abschlusses. Sofern die im Verkaufsprospekt angeführten Bedingungen erfüllt sind, setzt der Anlageberater auch Devisentermingeschäfte zur Absicherung von Währungsrisiken der Anteilsklassen gegenüber der Basiswährung der Fonds ein („Absicherung von Anteilsklassen“).

Die Gesellschaft kann den Risiken kurzfristiger Wechselkurschwankungen 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 Devisentermingeschäft 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 Wechselkurschwankungen 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 Henderson US Small-Mid Cap Value Fund, der Janus Henderson Intech US Core Fund, der Janus Flexible Income Fund und der Janus US Short-Term Bond Fund waren zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020 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 2021 und 31. Dezember 2020, 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 2021							
	AUD	92.730	(150.080)	-	-	-	(57.350)
	CAD	100.734	(9.223)	-	-	-	91.511
	EUR	10.585.449	(1.615.040)	-	-	-	8.970.409
	HKD	798.770	(921.157)	-	-	-	(122.387)
	SGD	153.302	(7.544)	-	-	-	145.758
		11.730.985	(2.703.044)	-	-	-	9.027.941

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation 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 2021							
	CAD	6	-	-	-	-	6
	EUR	43	(3)	-	-	-	40
	GBP	1	-	59.637	-	-	59.638
	MXN	830	-	-	-	-	830
	NOK	86	-	-	-	-	86
		966	(3)	59.637	-	-	60.600

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 2021							
	AUD	9	-	5.703	-	(34.924)	(29.212)
	CAD	497	-	24.807	-	(24.506)	798
	CHF	-	-	-	-	(19.763)	(19.763)
	EUR	5.086	-	1.332.292	-	(94.526)	1.242.852
	GBP	-	-	-	-	(23.009)	(23.009)
	HKD	-	-	-	-	34.371	34.371
	JPY	5	-	690	-	(20.667)	(19.972)
	KRW	16.824	-	-	-	(194)	16.630
	MXN	11.976	-	509.437	-	(157.605)	363.808
	SEK	10	-	13.236	-	-	13.246
	SGD	-	-	-	-	(20.776)	(20.776)
		34.407	-	1.886.165	-	(361.599)	1.558.973

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 2021							
	AUD	1.059	-	-	-	-	1.059
	CHF	-	-	153.520.468	-	-	153.520.468
	CNH	-	(123)	-	-	-	(123)
	CNY	123	-	-	-	-	123
	DKK	421.497	-	70.338.579	-	-	70.760.076
	EUR	1.563.155	(4.904.594)	84.423.163	-	-	81.081.724
	GBP	2.440.258	(16.209)	182.819.814	-	-	185.243.863
	HKD	19.157	(36.028)	9.416.031	-	-	9.399.160
	JPY	-	(1)	63.671.140	-	-	63.671.139
	SGD	33.319	(23.398)	-	-	-	9.921
		4.478.568	(4.980.353)	564.189.195	-	-	563.687.410

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 2021							
	CAD	7.319	-	2.573.671	-	-	2.580.990
	CHF	-	-	1.495.867	-	-	1.495.867
	EUR	9.192	-	9.149.849	-	-	9.159.041
	GBP	1.181	-	5.224.727	-	-	5.225.908
	HKD	-	-	1.702.463	-	-	1.702.463
	INR	-	(11.965)	392.341	-	-	380.376
	JPY	-	-	839.198	-	-	839.198
	SEK	-	-	2.225.163	-	-	2.225.163
	TWD	4.711	-	1.333.719	-	-	1.338.430
		22.403	(11.965)	24.936.998	-	-	24.947.436

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 2021							
	AUD	1.981	(943)	-	-	-	1.038
	CAD	-	-	59	-	-	59
	EUR	2.409.127	(324.844)	33.676.719	-	-	35.761.002
	HKD	457.927	(6.424)	-	-	-	451.503
	INR	-	-	550.440	-	-	550.440
	TWD	83.706	-	23.695.739	-	-	23.779.445
		2.952.741	(332.211)	57.922.957	-	-	60.543.487

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 2021							
	EUR	1.466	(4.188)	-	-	-	(2.722)
	GBP	-	-	761.504	-	-	761.504
		1.466	(4.188)	761.504	-	-	758.782

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 2021							
	CHF	4	-	-	-	-	4
	EUR	267	(29.459)	-	-	-	(29.192)
		271	(29.459)	-	-	-	(29.188)

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 2021							
	EUR	147.000	(186.997)	19.886.068	-	-	19.846.071
	GBP	1.159	-	-	-	-	1.159
		148.159	(186.997)	19.886.068	-	-	19.847.230

Janus Henderson US Research 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 2021							
	EUR	108	-	-	-	-	108
	GBP	-	-	90.465	-	-	90.465
		108	-	90.465	-	-	90.573

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 2021							
	EUR	1	(65.697)	-	-	-	(65.696)
		1	(65.697)	-	-	-	(65.696)

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 2021							
	CAD	-	-	7.788.628	-	(7.047.290)	741.338
	EUR	24.414	(88.881)	-	-	-	(64.467)
	GBP	-	-	-	-	(1.261.731)	(1.261.731)
		24.414	(88.881)	7.788.628	-	(8.309.021)	(584.860)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Intech European Core Fund	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 2021							
	CHF	-	-	26.196.584	-	-	26.196.584
	DKK	51.456	-	9.917.414	-	-	9.968.870
	GBP	10.137	-	24.680.764	-	-	24.690.901
	NOK	32.696	-	5.107.393	-	-	5.140.089
	SEK	56.492	-	14.552.285	-	-	14.608.777
	USD	52.546	(1)	10	-	-	52.555
		203.327	(1)	80.454.450	-	-	80.657.776

Janus Henderson Intech US Core 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 2021							
	EUR	22.756	(51)	-	-	-	22.705
		22.756	(51)	-	-	-	22.705

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 2021							
	AUD	60.992	-	12.246.669	-	-	12.307.661
	CAD	35.310	-	16.942.567	-	-	16.977.877
	EUR	129.957	(7.684)	17.213.774	-	-	17.336.047
	GBP	112.242	(86.675)	17.252.229	-	-	17.277.796
	HKD	-	-	6.539.957	-	-	6.539.957
	INR	-	-	2.195.799	-	-	2.195.799
	JPY	84.950	(4.146)	19.424.260	-	-	19.505.064
	NOK	2.862	-	-	-	-	2.862
	SGD	101.196	-	7.015.574	-	-	7.116.770
		527.509	(98.505)	98.830.829	-	-	99.259.833

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 2021							
	AUD	645.491	-	52.667.018	-	(53.189.589)	122.920
	CAD	774	-	89.384	-	(90.514)	(356)
	GBP	23.181	-	-	-	-	23.181
	NZD	-	-	2.724.722	-	(2.713.550)	11.172
		669.446	-	55.481.124	-	(55.993.653)	156.917

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 2021							
	AUD	371.243	-	15.638.420	-	(16.007.810)	1.853
	EUR	14.211	(2.382)	-	-	-	11.829
		385.454	(2.382)	15.638.420	-	(16.007.810)	13.682

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 2021							
	EUR	57.512	(220.776)	-	-	-	(163.264)
		57.512	(220.776)	-	-	-	(163.264)

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 2021							
	EUR	211.834	(16.908)	61.624.419	-	(61.896.830)	(77.485)
	GBP	144.847	-	22.238.858	-	(22.544.973)	(161.268)
		356.681	(16.908)	83.863.277	-	(84.441.803)	(238.753)

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 2021							
	AUD	291	(14.902)	-	-	-	(14.611)
	EUR	12.675	(92.145)	-	-	-	(79.470)
	HKD	714	-	-	-	-	714
		13.680	(107.047)	-	-	-	(93.367)

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 2021							
	EUR	71.395	-	8.626.402	-	(8.819.113)	(121.316)
	GBP	6.503	-	2.707.321	-	(2.706.588)	7.236
		77.898	-	11.333.723	-	(11.525.701)	(114.080)

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 2021							
	EUR	-	(63.286)	-	-	-	(63.286)
		-	(63.286)	-	-	-	(63.286)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 2020							
	AUD	33.629	(33.937)	-	-	-	(308)
	CAD	91.884	-	-	-	-	91.884
	EUR	6.855.088	(827.867)	-	-	-	6.027.221
	HKD	368.175	(512.164)	-	-	-	(143.989)
	SGD	22.441	(5)	-	-	-	22.436
		7.371.217	(1.373.973)	-	-	-	5.997.244

Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation 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 2020							
	AUD	-	(986)	-	(7.844)	-	(8.830)
	BRL	-	-	-	-	(23.462)	(23.462)
	CAD	866	-	-	-	(291.510)	(290.644)
	EUR	-	(1.383)	3.032.578	-	(3.026.632)	4.563
	GBP	1.888	-	-	(3.397)	-	(1.509)
	JPY	11.057	(4)	8.303.744	-	(8.259.875)	54.922
	KRW	-	-	-	-	(1.174)	(1.174)
	MXN	-	-	3.835.650	-	(3.837.957)	(2.307)
	SEK	23	-	-	(3.140)	-	(3.117)
	TWD	-	-	-	-	(112.266)	(112.266)
		13.834	(2.373)	15.171.972	(14.381)	(15.552.876)	(383.824)

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation 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 2020							
	AUD	-	(2)	-	-	-	(2)
	CAD	4	-	-	-	-	4
	EUR	-	(7)	-	-	-	(7)
	JPY	72	-	219.393	-	(219.581)	(116)
	MXN	890	-	149.010	-	(149.099)	801
	NOK	88	-	-	-	-	88
		1.054	(9)	368.403	-	(368.680)	768

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 2020							
	AUD	1	-	-	(3.688)	(37.024)	(40.711)
	CAD	339	-	-	-	(24.358)	(24.019)
	CHF	-	-	-	-	(20.367)	(20.367)
	EUR	12.437	(389)	1.189.359	-	(607.599)	593.808
	GBP	2	-	-	(795)	(23.256)	(24.049)
	HKD	-	-	-	-	34.576	34.576
	JPY	-	(425)	1.803.818	-	(1.792.447)	10.946
	KRW	33.396	-	13.374	-	(212)	46.558
	MXN	1.186	-	1.318.650	-	(962.555)	357.281
	SGD	-	-	-	-	(21.187)	(21.187)
		47.361	(814)	4.325.201	(4.483)	(3.454.429)	912.836

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 2020							
	AUD	3.096	(130.227)	-	-	-	(127.131)
	CHF	-	-	131.564.560	-	-	131.564.560
	DKK	392.866	-	38.442.670	-	-	38.835.536
	EUR	4.385.697	(1.280.556)	74.029.303	-	-	77.134.444
	GBP	82.649	(611.635)	130.434.189	-	-	129.905.203
	HKD	134.172	(84.801)	21.546.828	-	-	21.596.199
	JPY	-	(2.006.258)	51.880.991	-	-	49.874.733
	SGD	96.476	(52.725)	-	-	-	43.751
		5.094.956	(4.166.202)	447.898.541	-	-	448.827.295

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 2020							
	CAD	1.699	-	2.188.031	-	-	2.189.730
	CHF	-	-	1.367.512	-	-	1.367.512
	EUR	7.801	-	8.038.789	-	-	8.046.590
	GBP	8.804	(365)	4.874.733	-	-	4.883.172
	HKD	-	-	2.267.618	-	-	2.267.618
	INR	-	(13.663)	635.814	-	-	622.151
	JPY	-	-	1.678.762	-	-	1.678.762
	SEK	-	-	1.212.510	-	-	1.212.510
	TWD	4.850	-	1.295.922	-	-	1.300.772
		23.154	(14.028)	23.559.691	-	-	23.568.817

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 2020							
	AUD	16.091	-	-	-	-	16.091
	CAD	-	-	1.976.388	-	-	1.976.388
	EUR	1.259.482	(581.083)	17.451.929	-	-	18.130.328
	HKD	20.511	(37.793)	6.201.852	-	-	6.184.570
	TWD	80.622	-	21.542.359	-	-	21.622.981
		1.376.706	(618.876)	47.172.528	-	-	47.930.358

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 2020							
	COP	-	-	-	-	-	-
	EUR	3.386	(472)	-	-	1	2.915
	GBP	-	-	467.594	-	-	467.594
		3.386	(472)	467.594	-	1	470.509

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 2020	EUR	1.617	(29.301)	-	-	-	(27.684)
		1.617	(29.301)	-	-	-	(27.684)

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 2020	EUR	182.277	(165.139)	17.289.064	-	-	17.306.202
	GBP	456	-	-	-	-	456
		182.733	(165.139)	17.289.064	-	-	17.306.658

Janus Henderson US Research 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 2020	EUR	18.535	(61.183)	-	-	-	(42.648)
		18.535	(61.183)	-	-	-	(42.648)

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 2020	EUR	135	(6.219)	-	-	-	(6.084)
		135	(6.219)	-	-	-	(6.084)

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 2020	CAD	-	-	3.485.446	-	(3.929.255)	(443.809)
	EUR	269.899	(99.848)	553.453	-	(422.269)	301.235
	GBP	17.589	-	-	-	(953.501)	(935.912)
		287.488	(99.848)	4.038.899	-	(5.305.025)	(1.078.486)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core 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 2020							
	AED	-	(145)	3.831.840	-	-	3.831.695
	AUD	35.772	-	15.904.755	-	(10.336.433)	5.604.094
	BRL	73.616	-	3.382.701	-	-	3.456.317
	CAD	-	-	13.513.041	-	(4.454.455)	9.058.586
	CHF	-	-	14.515.604	-	(7.814.830)	6.700.774
	CNH	-	-	-	-	(49.774.517)	(49.774.517)
	CNY	21.092	(21.092)	-	-	-	-
	DKK	63.350	-	8.308.873	-	(3.386.045)	4.986.178
	EUR	172.647	-	30.616.908	-	(35.084.175)	(4.294.620)
	GBP	24.821	(1)	10.446.570	-	985.915.294	996.386.684
	HKD	20.300	-	29.558.195	-	(47.022.747)	(17.444.252)
	IDR	-	-	7.493.241	-	-	7.493.241
	ILS	7.713	-	10.684.975	-	(5.098.143)	5.594.545
	INR	-	-	-	-	(37.207.582)	(37.207.582)
	JPY	1.041.535	-	135.310.882	-	(136.280.358)	72.059
	KRW	79.529	-	6.960.184	-	(21.343.043)	(14.303.330)
	MXN	-	-	3.354.766	-	(3.724.099)	(369.333)
	MYR	-	-	9.953.828	-	-	9.953.828
	NOK	21.829	-	1.958.834	-	-	1.980.663
	NZD	-	-	14.263.912	-	(4.316.349)	9.947.563
	PHP	1.858	-	11.485.134	-	-	11.486.992
	PLN	9.982	-	1.954.466	-	-	1.964.448
	QAR	-	-	12.526.543	-	-	12.526.543
	SAR	-	-	2.291.197	-	(11.529.697)	(9.238.500)
	SEK	6.235	-	-	-	-	6.235
	SGD	-	-	8.057.235	-	(7.919.206)	138.029
	THB	3.638	-	17.480.403	-	(11.498.655)	5.985.386
	TRY	-	-	2.493.028	-	-	2.493.028
	TWD	-	-	34.094.807	-	(29.162.677)	4.932.130
	ZAR	-	-	3.634.205	-	-	3.634.205
		1.583.917	(21.238)	414.076.127	-	559.962.283	975.601.089

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 2020							
	CHF	-	-	12.855.833	-	-	12.855.833
	DKK	38.054	-	5.855.622	-	-	5.893.676
	GBP	33.860	-	31.835.425	-	-	31.869.285
	NOK	24.920	-	945.120	-	-	970.040
	SEK	57.820	-	10.353.906	-	-	10.411.726
	USD	12.594	-	2.769.539	-	8.000	2.790.133
		167.248	-	64.615.445	-	8.000	64.790.693

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Intech Global Absolute Return 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 2020							
	AUD	-	-	118.198	-	-	118.198
	CAD	-	(15)	49.100	-	-	49.085
	CHF	-	-	3.236	-	-	3.236
	DKK	53	-	11.742	-	-	11.795
	EUR	84	(1)	141.430	-	-	141.513
	GBP	-	-	59.826	-	-	59.826
	HKD	-	-	23.495	-	-	23.495
	JPY	1.370	(72)	983.747	-	-	985.045
	NOK	173	-	-	-	-	173
	NZD	-	-	32.980	-	-	32.980
	SEK	-	-	1.793	-	-	1.793
		1.680	(88)	1.425.547	-	-	1.427.139

Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility 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 2020							
	AUD	-	-	610.169	-	-	610.169
	BRL	8.593	-	640.971	-	-	649.564
	CAD	6.415	-	557.742	-	-	564.157
	CHF	-	-	37.894	-	-	37.894
	CLP	-	-	846.514	-	-	846.514
	COP	498	-	65.118	-	-	65.616
	DKK	9.948	-	1.007.135	-	-	1.017.083
	EUR	99.352	-	1.682.649	-	-	1.782.001
	GBP	12.956	-	3.899.697	-	-	3.912.653
	HKD	-	-	11.965.118	-	-	11.965.118
	HUF	-	-	49.514	-	-	49.514
	IDR	-	(281.725)	784.128	-	-	502.403
	ILS	-	-	314.340	-	-	314.340
	JPY	539.478	(2.035)	38.361.584	-	-	38.899.027
	KRW	20.355	(127.479)	3.391.167	-	-	3.284.043
	MXN	-	-	50.915	-	-	50.915
	MYR	21.203	-	1.345.890	-	-	1.367.093
	NOK	14.483	-	-	-	-	14.483
	NZD	-	-	273.890	-	-	273.890
	PHP	538	-	313.281	-	-	313.819
	PLN	10.644	-	-	-	-	10.644
	QAR	-	-	821.093	-	-	821.093
	SAR	2.357	-	1.916.863	-	-	1.919.220
	SEK	-	-	43.315	-	-	43.315
	SGD	12.295	-	1.313.595	-	-	1.325.890
	THB	-	-	1.141.939	-	-	1.141.939
	TRY	-	-	88.499	-	-	88.499
	TWD	55.962	(53.502)	9.209.461	-	-	9.211.921
	ZAR	-	-	103.654	-	-	103.654
		815.077	(464.741)	80.836.135	-	-	81.186.471

Janus Henderson Intech US Core 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 2020							
	EUR	7.794	(12.685)	-	-	-	(4.891)
		7.794	(12.685)	-	-	-	(4.891)

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 2020							
	AUD	48.678	-	7.698.501	-	-	7.747.179
	EUR	429.584	(219.557)	21.367.081	-	(1)	21.577.107
	GBP	95.747	-	9.149.826	-	-	9.245.573
	HKD	-	-	17.954.729	-	-	17.954.729
	INR	-	(31.002)	1.408.797	-	-	1.377.795
	JPY	79.181	(1.764)	19.115.909	-	-	19.193.326
	SEK	-	-	3.092.596	-	-	3.092.596
	SGD	6.690	-	5.523.631	-	-	5.530.321
		659.880	(252.323)	85.311.070	-	(1)	85.718.626

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 2020							
	AUD	1.196.097	-	94.654.215	(11.454)	(95.782.028)	56.830
	CAD	133.978	-	2.148.117	-	(2.227.530)	54.565
	EUR	426	-	25.952	(2.944)	-	23.434
	INR	-	-	833.060	-	-	833.060
		1.330.501	-	97.661.344	(14.398)	(98.009.558)	967.889

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	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 2020							
	AUD	64.938	-	5.971.447	(584)	(6.029.335)	6.466
	CAD	6.898	-	203.247	-	(205.597)	4.548
	GBP	22.528	-	175.418	-	(201.341)	(3.395)
	INR	-	-	28.178	-	-	28.178
	USD	111.375	-	10.874.764	(5.143)	(10.973.601)	7.395
		205.739	-	17.253.054	(5.727)	(17.409.874)	43.192

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 2020							
	AUD	509.790	-	20.648.825	-	(21.140.922)	17.693
	CAD	15.714	-	9.740	-	-	25.454
	EUR	74	(16.659)	4.010	-	-	(12.575)
	INR	-	-	198.971	-	-	198.971
	JPY	2.217.810	(388)	-	-	(2.217.810)	(388)
		2.743.388	(17.047)	20.861.546	-	(23.358.732)	229.155

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 2020							
	EUR	755.712	(144.837)	-	-	-	610.875
	HKD	-	(6.457)	-	-	-	(6.457)
		755.712	(151.294)	-	-	-	604.418

Janus Henderson Global 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 2020							
	EUR	110.044	(1.423)	5.055.957	-	(2.345.307)	2.819.271
	GBP	13.899	-	852.389	(1.779)	(624.927)	239.582
		123.943	(1.423)	5.908.346	(1.779)	(2.970.234)	3.058.853

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 2020							
	EUR	3.197.062	(4.094.812)	76.388.716	-	(92.635.370)	(17.144.404)
	GBP	150.320	(3.213.458)	23.312.072	-	(28.187.645)	(7.938.711)
		3.347.382	(7.308.270)	99.700.788	-	(120.823.015)	(25.083.115)

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 2020							
	AUD	308	(10.381)	-	-	-	(10.073)
	EUR	176	(15.597)	882.051	-	-	866.630
		484	(25.978)	882.051	-	-	856.557

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 2020							
	EUR	102.146	-	12.554.722	-	(12.564.830)	92.038
		102.146	-	12.554.722	-	(12.564.830)	92.038

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 2020							
	EUR	9.998	(9.008)	-	-	-	990
		9.998	(9.008)	-	-	-	990

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 2021 und 2020 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 2021	Anstieg/(Rückgang) des Nettoinventarwerts im Jahr 2020
Janus Henderson Balanced Fund	USD	451.397	299.862
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	USD	-	(19.191)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	USD	3.030	38
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	USD	77.949	45.642
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	28.184.371	22.441.365
Janus Henderson Global Research Fund	USD	1.247.372	1.178.441
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	3.027.174	2.396.518
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	37.939	23.525
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	(1.459)	(1.384)
Janus Henderson US Forty Fund	USD	992.362	865.333
Janus Henderson US Research Fund	USD	4.529	(2.132)
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	(3.285)	(304)
Janus Henderson US Venture Fund	USD	(29.243)	(53.924)
Janus Henderson Intech All World Minimum Variance Core Fund	USD	-	48.780.054
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	4.032.889	3.239.535
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund	USD	-	71.357
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund	USD	-	4.059.324
Janus Henderson Intech US Core Fund	USD	1.135	(245)
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	4.962.992	4.285.931
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	USD	7.846	48.394
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	EUR	-	2.160
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	USD	684	11.458
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	(8.163)	30.221
Janus Henderson Global High Yield Fund	USD	-	152.943
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	USD	(11.938)	(1.254.156)
Janus Henderson High Yield Fund	USD	(4.668)	42.828
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	USD	(5.704)	4.602
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	(3.164)	50

Zinsrisiko

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 zinssensitiven Portfolios quantifizieren die Risikomessungs-Tools 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 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.

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Balanced Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	317.544.552	1.030.644.002	1.841.284.494	5.425.682.883	8.615.155.931
Barmittel und Devisen	68.584.742	-	-	-	68.584.742
Debitoren	-	-	-	217.834.202	217.834.202
Summe Aktiva	386.129.294	1.030.644.002	1.841.284.494	5.643.517.085	8.901.574.875
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	667.227	667.227
Überziehungskredite und Devisen	323.732	-	-	-	323.732
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	530.778.122	530.778.122
Summe Passiva	323.732	-	-	531.445.349	531.769.081
Zinssensitivitätslücke insgesamt	385.805.562	1.030.644.002	1.841.284.494		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	249.993	-	-	2.661.224	2.911.217
Barmittel und Devisen	194.309	-	-	-	194.309
Debitoren	25.952	-	-	4.454	30.406
Summe Aktiva	470.254	-	-	2.665.678	3.135.932
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	7.830	7.830
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	59.167	59.167
Summe Passiva	-	-	-	66.997	66.997
Zinssensitivitätslücke insgesamt	470.254	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.399.663	509.437	1.568.745	10.992.667	16.470.512
Barmittel und Devisen	901.573	-	-	-	901.573
Debitoren	389.251	-	-	19.299	408.550
Summe Aktiva	4.690.487	509.437	1.568.745	11.011.966	17.780.635
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	47.556	47.556
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	410.077	-	-	96.077	506.154
Summe Passiva	410.077	-	-	143.633	553.710
Zinssensitivitätslücke insgesamt	4.280.410	509.437	1.568.745		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	12.200.012	-	-	4.640.039.654	4.652.239.666
Barmittel und Devisen	9.483.669	-	-	-	9.483.669
Debitoren	-	-	-	28.992.319	28.992.319
Summe Aktiva	21.683.681	-	-	4.669.031.973	4.690.715.654
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	358.951	358.951
Überziehungskredite und Devisen	126	-	-	-	126
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	22.028.712	22.028.712
Summe Passiva	126	-	-	22.387.663	22.387.789
Zinssensitivitätslücke insgesamt	21.683.555	-	-	-	-

Janus Henderson Global Research Fund	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	200.000	-	-	84.327.918	84.527.918
Barmittel und Devisen	182.662	-	-	-	182.662
Debitoren	-	-	-	125.595	125.595
Summe Aktiva	382.662	-	-	84.453.513	84.836.175
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	823	823
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	84.739	84.739
Summe Passiva	-	-	-	85.562	85.562
Zinssensitivitätslücke insgesamt	382.662	-	-	-	-

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	8.100.008	-	-	521.287.662	529.387.670
Barmittel und Devisen	5.704.512	-	-	-	5.704.512
Debitoren	-	-	-	3.847.555	3.847.555
Summe Aktiva	13.804.520	-	-	525.135.217	538.939.737
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	185.185	185.185
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	2.968.207	2.968.207
Summe Passiva	-	-	-	3.153.392	3.153.392
Zinssensitivitätslücke insgesamt	13.804.520	-	-	-	-

Janus Henderson US Contrarian Fund	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	100.000	-	-	33.872.049	33.972.049
Barmittel und Devisen	64.044	-	-	-	64.044
Debitoren	-	-	-	67.476	67.476
Summe Aktiva	164.044	-	-	33.939.525	34.103.569
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	8.836	8.836
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	180.193	180.193
Summe Passiva	-	-	-	189.029	189.029
Zinssensitivitätslücke insgesamt	164.044	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.580.735	11.058.689	26.067.087	31.789.810	71.496.321
Barmittel und Devisen	925.694	-	-	-	925.694
Debitoren	-	-	-	1.774.635	1.774.635
Summe Aktiva	3.506.429	11.058.689	26.067.087	33.564.445	74.196.650
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	17.006	17.006
Überziehungskredite und Devisen	8.019	-	-	-	8.019
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	5.387.160	5.387.160
Summe Passiva	8.019	-	-	5.404.166	5.412.185
Zinssensitivitätslücke insgesamt	3.498.410	11.058.689	26.067.087		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Forty Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	18.900.018	-	-	1.179.229.450	1.198.129.468
Barmittel und Devisen	9.449.159	-	-	-	9.449.159
Debitoren	-	-	-	3.004.801	3.004.801
Summe Aktiva	28.349.177	-	-	1.182.234.251	1.210.583.428
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	82.099	82.099
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	3.182.479	3.182.479
Summe Passiva	-	-	-	3.264.578	3.264.578
Zinssensitivitätslücke insgesamt	28.349.177	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4.700.005	-	-	207.849.479	212.549.484
Barmittel und Devisen	953.122	-	-	-	953.122
Debitoren	-	-	-	294.888	294.888
Summe Aktiva	5.653.127	-	-	208.144.367	213.797.494
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	12.086	12.086
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	637.765	637.765
Summe Passiva	-	-	-	649.851	649.851
Zinssensitivitätslücke insgesamt	5.653.127	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Venture Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.200.003	-	-	255.582.568	258.782.571
Barmittel und Devisen	3.417.661	-	-	-	3.417.661
Debitoren	-	-	-	138.028	138.028
Summe Aktiva	6.617.664	-	-	255.720.596	262.338.260
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	92.425	92.425
Überziehungskredite und Devisen	1	-	-	-	1
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	4.322.520	4.322.520
Summe Passiva	1	-	-	4.414.945	4.414.946
Zinssensitivitätslücke insgesamt	6.617.663	-	-		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Absolute Return Income Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.900.139	119.685.146	46.013.404	1.971.142	169.569.831
Barmittel und Devisen	731.185	-	-	-	731.185
Debitoren	799.315	-	-	658.212	1.457.527
Summe Aktiva	3.430.639	119.685.146	46.013.404	2.629.354	171.758.543
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	251.145	251.145
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	1	-	-	179.047	179.048
Summe Passiva	1	-	-	430.192	430.193
Zinssensitivitätslücke insgesamt	3.430.638	119.685.146	46.013.404		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.037.988	16.454.401	15.461.369	378.356	34.332.114
Barmittel und Devisen	525.673	-	-	-	525.673
Debitoren	132.698	-	-	340.368	473.066
Summe Aktiva	2.696.359	16.454.401	15.461.369	718.724	35.330.853
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	40.319	40.319
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	10.000	-	-	96.811	106.811
Summe Passiva	10.000	-	-	137.130	147.130
Zinssensitivitätslücke insgesamt	2.686.359	16.454.401	15.461.369		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Flexible Income Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	61.376.996	196.829.177	553.147.626	483.469	811.837.268
Barmittel und Devisen	49.052.699	-	-	-	49.052.699
Debitoren	20.000	-	-	39.113.638	39.133.638
Summe Aktiva	110.449.695	196.829.177	553.147.626	39.597.107	900.023.605
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	15.127	15.127
Überziehungskredite und Devisen	153.708	-	-	-	153.708
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	6.395	-	-	142.295.022	142.301.417
Summe Passiva	160.103	-	-	142.310.149	142.470.252
Zinssensitivitätslücke insgesamt	110.289.592	196.829.177	553.147.626		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.129.351	90.999.605	240.770.372	772.658	333.671.986
Barmittel und Devisen	9.453.825	-	-	-	9.453.825
Debitoren	-	-	-	3.550.183	3.550.183
Summe Aktiva	10.583.176	90.999.605	240.770.372	4.322.841	346.675.994
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	474.741	474.741
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	10.669.758	10.669.758
Summe Passiva	-	-	-	11.144.499	11.144.499
Zinssensitivitätslücke insgesamt	10.583.176	90.999.605	240.770.372		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson High Yield Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.700.004	88.684.464	431.384.088	24.147.999	547.916.555
Barmittel und Devisen	14.842.502	-	-	-	14.842.502
Debitoren	99.979	-	-	10.022.872	10.122.851
Summe Aktiva	18.642.485	88.684.464	431.384.088	34.170.871	572.881.908
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	7.902	7.902
Überziehungskredite und Devisen	4	-	-	-	4
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	78.343	-	-	8.170.365	8.248.708
Summe Passiva	78.347	-	-	8.178.267	8.256.614
Zinssensitivitätslücke insgesamt	18.564.138	88.684.464	431.384.088		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	22.292.531	39.888.947	268.742.189	2.259.638	333.183.305
Barmittel und Devisen	20.258.688	-	-	-	20.258.688
Debitoren	751.012	-	-	11.314.331	12.065.343
Summe Aktiva	43.302.231	39.888.947	268.742.189	13.573.969	365.507.336
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	452.521	452.521
Überziehungskredite und Devisen	415.394	-	-	-	415.394
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	99.677	-	-	82.946.463	83.046.140
Summe Passiva	515.071	-	-	83.398.984	83.914.055
Zinssensitivitätslücke insgesamt	42.787.160	39.888.947	268.742.189		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	31.179.140	205.758.757	69.049.639	305.861	305.293.397
Barmittel und Devisen	12.697.775	-	-	-	12.697.775
Debitoren	305.124	-	-	12.798.409	13.103.533
Summe Aktiva	44.182.039	205.758.757	69.049.639	13.104.269	331.094.705
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	87.608	87.608
Überziehungskredite und Devisen	68.654	-	-	-	68.654
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	45.041.982	45.041.982
Summe Passiva	68.654	-	-	45.129.590	45.198.244
Zinssensitivitätslücke insgesamt	44.113.385	205.758.757	69.049.639		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zinsrisiko – 31. Dezember 2020

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Balanced Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	35.768.512	447.759.871	1.512.678.420	3.492.078.394	5.488.285.197
Barmittel und Devisen	147.025.132	–	–	–	147.025.132
Debitoren	–	–	–	43.908.209	43.908.209
Summe Aktiva	182.793.644	447.759.871	1.512.678.420	3.535.986.603	5.679.218.538
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	–	189.672	189.672
Überziehungskredite und Devisen	1	–	–	–	1
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	–	–	–	143.531.607	143.531.607
Summe Passiva	1	–	–	143.721.279	143.721.280
Zinssensitivitätslücke insgesamt	182.793.643	447.759.871	1.512.678.420		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	17.217.875	–	1.686.669	17.562.302	36.466.846
Barmittel und Devisen	717.952	–	–	–	717.952
Debitoren	1.825.495	–	–	34.084	1.859.579
Summe Aktiva	19.761.322	–	1.686.669	17.596.386	39.044.377
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	–	378.737	378.737
Überziehungskredite und Devisen	3.911	–	–	–	3.911
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	587.946	–	–	1.727.071	2.315.017
Summe Passiva	591.857	–	–	2.105.808	2.697.665
Zinssensitivitätslücke insgesamt	19.169.465	–	1.686.669		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	368.403	–	–	206.963	575.366
Barmittel und Devisen	64.448	–	–	–	64.448
Debitoren	21.453	–	–	11.917	33.370
Summe Aktiva	454.304	–	–	218.880	673.184
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	–	3.004	3.004
Überziehungskredite und Devisen	–	–	–	–	–
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	53	–	–	43.508	43.561
Summe Passiva	53	–	–	46.512	46.565
Zinssensitivitätslücke insgesamt	454.251	–	–		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.425.186	518.125	1.714.670	7.658.973	13.316.954
Barmittel und Devisen	598.719	-	-	-	598.719
Debitoren	596.798	-	-	50.996	647.794
Summe Aktiva	4.620.703	518.125	1.714.670	7.709.969	14.563.467
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	118.444	118.444
Überziehungskredite und Devisen	857	-	-	-	857
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	82.111	-	-	63.010	145.121
Summe Passiva	82.968	-	-	181.454	264.422
Zinssensitivitätslücke insgesamt	4.537.735	518.125	1.714.670		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.222.458	7.549.653	30.643.270	33.430.715	72.846.096
Barmittel und Devisen	1.555.488	-	-	-	1.555.488
Debitoren	-	-	-	245.490	245.490
Summe Aktiva	2.777.946	7.549.653	30.643.270	33.676.205	74.647.074
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	489	489
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	2.045.844	2.045.844
Summe Passiva	-	-	-	2.046.333	2.046.333
Zinssensitivitätslücke insgesamt	2.777.946	7.549.653	30.643.270		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Absolute Return Income Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	31.371.021	166.078.242	46.508.579	804.485	244.762.327
Barmittel und Devisen	1.902.943	-	-	-	1.902.943
Debitoren	1.738.099	-	-	988.819	2.726.918
Summe Aktiva	35.012.063	166.078.242	46.508.579	1.793.304	249.392.188
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	47.014	120.577	5.289.698	5.457.289
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	12.988	-	-	277.600	290.588
Summe Passiva	12.988	47.014	120.577	5.567.298	5.747.877
Zinssensitivitätslücke insgesamt	34.999.075	166.031.228	46.388.002		

	Weniger als 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	Über 5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Summe in EUR
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	792.335	12.667.230	3.939.728	378.541	17.777.834
Barmittel und Devisen	186.523	-	-	-	186.523
Debitoren	165.740	-	-	93.940	259.680
Summe Aktiva	1.144.598	12.667.230	3.939.728	472.481	18.224.037
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	5.950	9.513	202.300	217.763
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	1.465	-	-	56.448	57.913
Summe Passiva	1.465	5.950	9.513	258.748	275.676
Zinssensitivitätslücke insgesamt	1.143.133	12.661.280	3.930.215		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	6.431.970	14.427.595	17.423.770	322.255	38.605.590
Barmittel und Devisen	3.760.412	-	-	-	3.760.412
Debitoren	328.455	-	-	333.426	661.881
Summe Aktiva	10.520.837	14.427.595	17.423.770	655.681	43.027.883
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	9.529	21.791	1.539.351	1.570.671
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	12.888	-	-	115.696	128.584
Summe Passiva	12.888	9.529	21.791	1.655.047	1.699.255
Zinssensitivitätslücke insgesamt	10.507.949	14.418.066	17.401.979		

Janus Henderson Flexible Income Fund	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	40.356.968	214.274.631	686.637.052	8.050.070	949.318.721
Barmittel und Devisen	54.507.881	-	-	-	54.507.881
Debitoren	123.774	-	-	16.275.131	16.398.905
Summe Aktiva	94.988.623	214.274.631	686.637.052	24.325.201	1.020.225.507
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	94.746	94.746
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	573	-	-	57.172.991	57.173.564
Summe Passiva	573	-	-	57.267.737	57.268.310
Zinssensitivitätslücke insgesamt	94.988.050	214.274.631	686.637.052		

Janus Henderson Global High Yield Fund	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	256.508	9.137.529	13.219.108	284.793	22.897.938
Barmittel und Devisen	902.007	-	-	-	902.007
Debitoren	101.052	-	-	589.226	690.278
Summe Aktiva	1.259.567	9.137.529	13.219.108	874.019	24.490.223
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	93.755	93.755
Überziehungskredite und Devisen	1.445	-	-	-	1.445
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	238.008	238.008
Summe Passiva	1.445	-	-	331.763	333.208
Zinssensitivitätslücke insgesamt	1.258.122	9.137.529	13.219.108		

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	6.580.155	70.393.821	284.802.280	3.578.653	365.354.909
Barmittel und Devisen	9.548.283	-	-	-	9.548.283
Debitoren	-	-	-	6.344.899	6.344.899
Summe Aktiva	16.128.438	70.393.821	284.802.280	9.923.552	381.248.091
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	1.784.334	1.784.334
Überziehungskredite und Devisen	94	-	-	-	94
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	11.053.126	11.053.126
Summe Passiva	94	-	-	12.837.460	12.837.554
Zinssensitivitätslücke insgesamt	16.128.345	70.393.821	284.802.280		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson High Yield Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7.603.858	125.696.932	315.417.985	15.849.439	464.568.214
Barmittel und Devisen	22.371.882	-	-	-	22.371.882
Debitoren	711.000	-	-	12.775.819	13.486.819
Summe Aktiva	30.686.740	125.696.932	315.417.985	28.625.258	500.426.915
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	15.887	15.887
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	504.476	-	-	7.071.495	7.575.971
Summe Passiva	504.476	-	-	7.087.382	7.591.858
Zinssensitivitätslücke insgesamt	30.182.264	125.696.932	315.417.985		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.890.908	57.485.820	216.808.713	3.291.938	279.477.379
Barmittel und Devisen	26.599.118	-	-	-	26.599.118
Debitoren	480.000	-	-	6.030.877	6.510.877
Summe Aktiva	28.970.026	57.485.820	216.808.713	9.322.815	312.587.374
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	159.089	159.089
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	59.935	-	-	55.459.729	55.519.664
Summe Passiva	59.935	-	-	55.618.818	55.678.753
Zinssensitivitätslücke insgesamt	28.910.091	57.485.820	216.808.713		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	48.918.896	182.235.239	54.103.776	513.962	285.771.873
Barmittel und Devisen	11.869.523	-	-	-	11.869.523
Debitoren	60.000	-	-	3.137.405	3.197.405
Summe Aktiva	60.848.419	182.235.239	54.103.776	3.651.367	300.838.801
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	9.918	9.918
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	9.582	-	-	11.137.485	11.147.067
Summe Passiva	9.582	-	-	11.147.403	11.156.985
Zinssensitivitätslücke insgesamt	60.838.837	182.235.239	54.103.776		

Der Janus Henderson US Balanced 2026 Fund, der Janus Henderson Balanced Fund, der Janus Henderson Absolute Return Income Fund, der Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR), der Janus Henderson Flexible Income Fund, der Janus Henderson Global High Yield Fund, der Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund, der Janus Henderson High Yield Fund, der Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund, der Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund, der Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, der Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, der Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, der Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund und der Janus Henderson US Short-Term Bond Fund investieren in variabel und festverzinsliche Anleihen. 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Jegliche Änderung der Zinssätze bestimmter Wertpapiere kann die Erträge erhöhen bzw. mindern oder den Unteraanlageberater 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 2021 und 2020 zugrunde gelegt, und es wird keine Konvexität angenommen. Darüber hinaus wird angenommen, dass sowohl die Wertpapiere als auch die Derivate, die zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 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.

Fondsname	Duration 2021	Auswirkung einer Zinsveränderung von +/- 1 %
Janus Henderson Balanced Fund	5,83	5,76
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	6,16	6,12
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,32	0,29
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	0,44	0,44
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	0,61	0,61
Janus Henderson Flexible Income Fund	6,30	6,27
Janus Henderson Global High Yield Fund	4,20	4,19
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	7,05	7,03
Janus Henderson High Yield Fund	3,91	3,80
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	2,30	2,27

Fondsname	Duration 2020	Auswirkung einer Zinsveränderung von +/- 1 %
Janus Henderson Balanced Fund	6,26	6,23
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	6,57	6,55
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	1,82	1,82
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	1,86	1,86
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	2,60	2,59
Janus Henderson Flexible Income Fund	6,26	6,24
Janus Henderson Global High Yield Fund	3,87	3,88
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	7,60	7,58
Janus Henderson High Yield Fund	3,03	3,00
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	2,20	2,18

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 rückgebbarer 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 veräußerbar 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. Die Gesellschaft hat 2021 und 2020 keine Rücknahmen 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

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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.

Mit Ausnahme der Kredittranchen und gegebenenfalls der derivativen Finanzinstrumente werden sämtliche Vermögenswerte der Fonds derzeit im Verwahrstellennetz der J.P. Morgan (Ireland) PLC 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 2021 mit A+ bewertet (31. Dezember 2020: A+).

Die folgende Tabelle zeigt die Kreditratings der Kontrahenten der Derivate/Kredittranchen zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020.

	2021	2020
Alter Domus	Nicht bewertet	-
Bank of America	A-	A+
Bank of Montreal	A+	A+
Barclays	A	A
BNP Paribas	-	A+
Citibank	A+	A+
Credit Agricole	-	A+
Credit Suisse	A+	A+
Deutsche Bank	A-	BBB+
GLAS	Nicht bewertet	-
Goldman Sachs	BBB+	A+
HSBC	A-	A-
J.P. Morgan	A+	A+
Jefferies	BBB+	-
Jefferies Finance LLC	BB-	BB-
KKR	A	A
Morgan Stanley	BBB+	BBB+
Nomura	BBB+	BBB+
Royal Bank of Canada	AA-	AA-
State Street	A	A
Truist Bank	A	A
UBS AG	A+	A+
Wells Fargo Bank	A+	A+
Wilmington Trust	A-	A
WSFS	Nicht bewertet	Nicht bewertet

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 (Goldman Sachs), über den die Fonds die Positionen halten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 und 31. Dezember 2020 sind die Fonds mit erheblichem Kreditrisiko-Engagement aufgrund ihrer Anlage in forderungsbesicherten Wertpapieren, Staatsanleihen, Einlagenzertifikate, Commercial Paper und Unternehmensanleihen sowie (ggf.) ihre jeweiligen S&P-Kreditratings nachstehend als Prozentsatz des NIW angegeben.

Zum 31. Dezember 2021 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Balanced Fund	Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Janus Henderson Global Life Sciences Fund
	%	%	%	%
A	0,99	–	–	–
AA	18,99	–	9,11	0,26
AAA	0,82	–	–	–
B	0,24	–	–	–
BB	3,9	–	–	–
BBB	5,93	8,15	16,02	–
C	–	–	–	–
CC	–	–	–	–
CCC	–	–	–	–
Nicht bewertet	6,3	–	6,67	–

Zum 31. Dezember 2021 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Global Research Fund	Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Janus Henderson US Contrarian Fund	Janus Henderson US Balanced 2026 Fund
	%	%	%	%
A	–	–	–	1,92
AA	0,24	1,51	0,29	23,17
AAA	–	–	–	1,67
B	–	–	–	0,33
BB	–	–	–	6,76
BBB	–	–	–	11,40
C	–	–	–	–
CC	–	–	–	–
CCC	–	–	–	–
Nicht bewertet	–	–	–	11,23

Zum 31. Dezember 2021 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson US Forty Fund	Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	Janus Henderson US Venture Fund	Janus Henderson Absolute Return Income Fund
	%	%	%	%
A	–	–	–	31,93
AA	1,57	2,21	1,24	8,74
AAA	–	–	–	3,61
B	–	–	–	–
BB	–	–	–	–
BBB	–	–	–	43,49
C	–	–	–	–
CC	–	–	–	–
CCC	–	–	–	–
Nicht bewertet	–	–	–	10,05

Zum 31. Dezember 2021 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Janus Henderson Flexible Income Fund	Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Janus Henderson High Yield Fund
	%	%	%	%
A	9,53	2,10	13,81	–
AA	–	41,64	5,43	0,66
AAA	7,62	2,78	0,98	–
B	–	1,05	–	23,30
BB	5,67	10,47	9,57	49,77
BBB	59,46	20,00	62,98	1,53
C	–	–	–	–
CC	–	–	–	–
CCC	–	–	–	12,61
Nicht bewertet	14,23	25,69	5,39	0,61

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Multi-Sector Income Fund %	Janus Henderson US Short-Term Bond Fund %
A	1,86	0,98
AA	8,44	53,98
AAA	3,24	0,49
B	10,37	0,62
BB	20,48	14,04
BBB	12,96	16,09
C	-	-
CC	-	-
CCC	6,59	-
Nicht bewertet	46,46	14,43

Zum 31. Dezember 2020 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Balanced Fund %	Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund %	Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund %	Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund %
A	2,68	-	-	-
AA	0,15	-	-	-
AAA	0,46	-	-	-
B	1,19	-	-	-
BB	4,33	-	-	-
BBB	12,63	-	-	3,62
C	-	-	-	-
CC	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Nicht bewertet	14,50	52,01	58,79	35,95

Zum 31. Dezember 2020 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson US Balanced 2026 Fund %	Janus Henderson Intech Global Abso- lute Return Fund %	Janus Henderson Absolute Return Income Fund %	Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) %
A	4,72	-	31,17	31,45
AA	0,42	-	10,09	9,62
AAA	0,85	-	2,68	2,32
B	1,71	-	-	-
BB	6,60	-	-	-
BBB	19,75	-	38,59	42,52
C	-	-	-	-
CC	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Nicht bewertet	20,24	10,22	17,56	11,00

Zum 31. Dezember 2020 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund %	Janus Henderson Flexible Income Fund %	Janus Henderson Global High Yield Fund %	Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund %
A	13,93	6,09	-	16,78
AA	0,98	0,18	-	0,79
AAA	9,76	1,10	-	-
B	-	2,73	30,76	1,10
BB	-	10,90	36,74	9,04
BBB	46,48	34,58	6,21	65,91
C	-	-	-	-
CC	-	-	-	-
CCC	-	-	12,17	-
Nicht bewertet	21,43	41,82	7,09	4,57

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson High Yield Fund %	Janus Henderson Multi-Sector Income Fund %	Janus Henderson US Short-Term Bond Fund %
A	-	2,12	5,94
AA	-	0,23	0,32
AAA	-	-	1,07
B	34,00	18,03	1,78
BB	35,60	18,52	13,46
BBB	2,83	18,37	36,48
C	-	-	-
CC	-	-	-
CCC	14,56	6,98	-
Nicht bewertet	0,78	37,93	36,62

Kontrahentenrisiko

Bevor Vereinbarungen geschlossen werden, überprüft der Anlageberater alle Kontrahenten ausführlich. Die Bonität aller Vertragspartner wird regelmässig überwacht. Der Anlageberater berichtet im Rahmen der monatlichen 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.

Brexit-Risiko

Die künftige Anwendung EU-basierter Gesetze auf die Vermögensverwaltungsbranche im Vereinigten Königreich wird von der vereinbarten künftigen Beziehung und von den Maßnahmen der britischen Regierung abhängen. Es ist möglich, dass es nach dem Brexit Unterschiede zwischen den Verordnungen des Vereinigten Königreichs und jenen der EU geben wird, die die grenzüberschreitenden Aktivitäten einschränken können. Dies kann möglicherweise die Fähigkeit der Gesellschaft beeinträchtigen, Anlageberatung oder Portfolioverwaltungsdienstleistungen zu erhalten, und/oder die Kosten für solche Dienstleistungen erhöhen, und es kann die Fähigkeit zur Vermarktung der Fonds an britische Anleger beeinträchtigen.

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.

Zum 31. Dezember 2021 wiesen die Fonds ungedeckte Zusagen in Höhe von insgesamt 604.910 USD auf (31. Dezember 2020: 2.675.516 USD).

Wertpapier	Gesamtzusage		Finanzierte Tranchen		Ungedeckte Tranchen mit zukünftigen Abschlusssterminen*	
	Kosten (USD)		Kosten (USD)	% der Gesamtzusagen	Kosten (USD)	% der Gesamtzusagen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund						
Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	2.846.483		2.241.573	78,75	604.910	21,25

*Bei den Bedingungen für die Erfüllung zukünftiger Kapitalzusagen handelt es sich um fest definierte Meilensteine, die in den jeweiligen Vertragsbedingungen dokumentiert sind. Janus Henderson ist bei jeder Transaktion eine Vereinbarung über Anlegerrechte eingegangen, die die Offenlegung von nicht-öffentlichen Informationen einschränkt, die Janus Henderson als Anleger des jeweiligen Unternehmens erhalten hat.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 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 2021 und 31. Dezember 2020, 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 2021 auf 96.025 USD (etwa 85.000 EUR). Die Vergütungen des Verwaltungsrats beliefen sich zum 31. Dezember 2020 auf 103.845 USD (etwa 85.000 EUR).

16. Vergütung des Abschlussprüfers

Für das Geschäftsjahr wurden die folgenden Gebühren und Aufwendungen an unsere gesetzlichen Abschlussprüfer, PricewaterhouseCoopers Ireland, gezahlt:

	31. Dezember 2021 USD	31. Dezember 2020 USD
Prüfung des Abschlusses	457.575	624.882
Auslagen	–	1.221
	<u>457.575</u>	<u>626.103</u>

17. Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Der Prospekt für die Gesellschaft wurde in einen Basisprospekt, 37 Fondsergänzungen (jeweils eine „Ergänzung“) und eine allgemeine Ergänzung umstrukturiert. Die neu strukturierten Angebotsdokumente wurden am 8. Januar 2021 von der Zentralbank zur Kenntnis genommen.

Die Ergänzungen für den Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund, den Janus Henderson Balanced Fund, den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund, den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund und den Janus Henderson Flexible Income Fund wurden am 25. Februar 2021 aktualisiert, um zusätzliche Anteilklassen aufzunehmen.

Der Prospekt für die Gesellschaft, die Ergänzungen und die allgemeine Ergänzung wurden am 26. Februar 2021 im Hinblick auf die Einhaltung der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor aktualisiert.

Während des Berichtszeitraums stimmte der Verwaltungsrat zu, bestimmte Anwaltskosten zu genehmigen, die im Zusammenhang mit dem Rechtsstreit über die Eventualwertrechte (Contingent Value Rights, CVR) an den externen Rechtsberater gezahlt wurden. Dies hatte Auswirkungen auf den Janus Henderson Global Life Science Fund und den Janus Henderson US Venture Fund.

Der Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund wurde am 3. März 2021 geschlossen.

Portfoliomanager Marc Pinto trat mit Wirkung zum 2. April 2021 zurück.

Für den Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund, Janus Henderson Global Life Sciences Fund, Janus Henderson US Venture Fund und Janus Henderson US Short-Term Bond Fund wurden am 14. April 2021 neue Anteilklassen aufgelegt.

Der Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund wurde am 18. Mai 2021 geschlossen.

Der Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund wurde am 27. Mai 2021 geschlossen.

Für den Janus Henderson US Contrarian Fund wurden am 17. Juni 2021 neue Anteilklassen aufgelegt.

Ein aktualisierter Prospekt wurde herausgegeben, in dem der Name des Janus Henderson Global Real Estate Fund in Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund geändert wurde. Zudem wurde der Benchmarkindex des Fonds am 30. Juni 2021 von FTSE EPRA Nareit Global Index in FTSE EPRA Nareit Global REITs TR geändert.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Der Janus Henderson Intech All World Minimum Variance Core Fund wurde am 9. Juli 2021 geschlossen.

J.P. Morgan Chase Bank, National Association (Niederlassung London) wurde mit Wirkung zum 27. Juli 2021 zur Wertpapierleihstelle der Gesellschaft ernannt.

Für den Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund und den Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund wurden am 28. September 2021 neue Anteilsklassen aufgelegt.

Am 30. September 2021 wurde ein aktualisierter Prospekt veröffentlicht, in dem der Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund in Janus Henderson US Contrarian Fund und der Janus Henderson US Strategic Value Fund in Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund umbenannt wurden. Der Verkaufsprospekt sieht die Aufnahme von Anteilen der Klasse T vor.

Die Beziehung zu Perkins wurde mit Wirkung zum 30. September 2021 beendet.

Für den Janus Henderson High Yield Fund und den Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund wurden am 08. Oktober 2021 neue Anteilsklassen aufgelegt.

Der Janus Henderson Global High Yield Fund wurde am 08. Oktober 2021 mit dem Janus Henderson High Yield Fund verschmolzen.

Der Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) wurde am 10. November 2021 geschlossen.

Das Vereinigte Königreich hat die Europäische Union (EU) am 31. Januar 2020 verlassen. Bis zum 31. Dezember 2020 galt eine Übergangsfrist, in der alle Vorschriften und Gesetze der EU weiterhin für das Vereinigte Königreich galten. Am 1. Januar 2021 endete der Übergangszeitraum und die neuen Regeln traten in Kraft. Die Art und Weise, in der Janus Henderson Investors tätig ist, wird von dieser Änderung nicht beeinflusst. Die EU und das Vereinigte Königreich haben die Einrichtung einer strukturierten regulatorischen Zusammenarbeit im Bereich der Finanzdienstleistungen vereinbart, mit dem Ziel, eine dauerhafte und stabile Beziehung zwischen autonomen Rechtssystemen zu schaffen. Eine Absichtserklärung, die den Rahmen für die Zusammenarbeit festlegt, erlaubt es der Gesellschaft, die Anlageverwaltung weiterhin an ein Unternehmen mit Sitz im Vereinigten Königreich zu delegieren.

Der Ausbruch des neuartigen Coronavirus („COVID-19“) und die darauffolgende globale Pandemie begann im ersten Quartal 2020, Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und Volkswirtschaften zu haben. Die weltweite Ausbreitung des Virus führte zu einer noch nie dagewesenen Unsicherheit. Die Auswirkungen von COVID-19 wurden bei der Erfassung und Bewertung des primären Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 berücksichtigt.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021.

18. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 3. Januar 2022 wurde Janus Capital Management LC in Janus Henderson Investors US LLC umbenannt.

Am 22. Januar 2022 (das „Verschmelzungsdatum“) wurde J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC mit der J.P. Morgan AG verschmolzen, die gleichzeitig ihre Rechtsform von einer deutschen Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea) namens J.P. Morgan SE geändert hat.

Die Verschmelzung hat keine Auswirkungen auf den Umfang der von der J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC für den Fonds erbrachten Dienstleistungen. Seit dem Verschmelzungsdatum nimmt J.P. Morgan SE die Aufgaben der Verwahrstelle weiterhin über die J.P. Morgan SE, Niederlassung Dublin, wahr.

Als Rechtsnachfolgerin der J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC hat J.P. Morgan SE, Niederlassung Dublin, alle Rechte und Pflichten übernommen, die J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC im Rahmen der bestehenden Vereinbarungen mit dem Fonds hat. Alle mit J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC bestehenden Vereinbarungen sind von Rechts wegen auf J.P. Morgan SE, Niederlassung Dublin, übergegangen.

Am 15. März 2022 wurde Henderson Global Investors Limited in Janus Henderson Investors UK Limited (JHIUKL) umbenannt.

Am 11. März 2022 wurde Janus Capital International Limited in Janus Henderson Investors International Limited (JHIL) umbenannt.

Der Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund wurde am 25. März 2022 geschlossen.

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine wird von verschiedenen Geschäftsbereichen genau beobachtet und bewertet. Dies hatte bis zum Zeitpunkt der Unterzeichnung weder eine Aktivierung der Geschäftsführungspläne noch eine Änderung der üblichen Geschäftsprozesse erforderlich gemacht. Die Fonds hatten zum 31. Dezember 2021 kein direktes Engagement in Russland und/oder der Ukraine. Die Auswirkungen auf den Sekundärmarkt, die zu einem Anstieg der Gesamtmarktvolatilität führen, beeinflussen das Risikoniveau des Fonds. Die Fonds werden in dieser Zeit der Ungewissheit weiterhin gemäß ihrem Anlageziel verwaltet, wobei bislang keine Bereiche ermittelt wurden, die Anlass zur Sorge geben. Die Fondsbewertungen werden ohne notwendige Abweichungen von der Bewertungspolitik durchgeführt. Die Situation ändert sich ständig und wird vom Anlageverwalter beobachtet. Die Gesamtauswirkungen sind noch nicht bekannt.

Janus Henderson schloss den Verkauf von Intech Investment Management LLC am 31. März 2022 ab.

Es gab keine weiteren Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres.

19. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 28. April 2022 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.

Fonds mit Anlageverwaltungsgebühren	Höchstkostengrenzen										
	Anteilsklassen USD/EUR/AUD/HKD/CHF/RMB(CNH)/SGD/CAD/JPY/SE										
	Anteile der Klasse A	Anteile der Klasse B	Anteile der Klasse E	Anteile der Klasse G	Anteile der Klasse H	Anteile der Klasse I	Anteile der Klasse S	Anteile der Klasse T	Anteile der Klasse V	Anteile der Klasse Y	Anteile der Klasse Z
Janus Henderson Balanced Fund	2,25%	3,25%	2,75%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	3,00%	2,25%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	1,75%	n. Z.	2,40%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	n. Z.	2,75%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	1,45%	n. Z.	2,40%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	n. Z.	1,90%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	1,75%	n. Z.	2,90%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	n. Z.	2,75%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	2,75%	3,75%	3,25%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	2,75%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Research Fund	2,50%	n. Z.	3,00%	1,05%	1,05%	1,25%	1,05%	3,25%	2,75%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	2,75%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	3,00%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Contrarian Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,25%	2,75%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	1,80%	n. Z.
Janus Henderson US Forty Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,25%	2,50%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Research Fund	2,25%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,00%	3,00%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	2,25%	3,75%	3,25%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,00%	3,00%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Venture Fund	2,75%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	3,00%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund	1,85%	n. Z.	2,60%	1,25%	1,25%	1,05%	1,05%	n. Z.	1,85%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Intech European Core Fund	1,75%	n. Z.	2,75%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	n. Z.	2,00%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund	1,75%	n. Z.	2,75%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	n. Z.	2,00%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund	1,75%	n. Z.	2,50%	1,15%	1,15%	0,95%	0,95%	n. Z.	1,75%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Intech US Core Fund	1,75%	2,75%	2,75%	1,25%	1,25%	1,20%	1,20%	2,75%	2,00%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,25%	1,05%	3,25%	2,75%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	1,25%	n. Z.	1,90%	0,55%	0,55%	0,70%	0,55%	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	0,95%	2,10%	2,15%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	1,95%	1,90%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	1,25%	n. Z.	1,90%	0,55%	0,55%	0,70%	0,55%	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1,05%	n. Z.	1,70%	0,55%	0,55%	0,70%	0,55%	n. Z.	2,50%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	2,25%	3,25%	2,50%	0,85%	0,85%	0,80%	0,80%	3,00%	2,25%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global High Yield Fund	2,00%	n. Z.	2,50%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	n. Z.	2,50%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	1,20%	n. Z.	1,40%	0,85%	0,70%	0,60%	0,85%	n. Z.	2,50%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson High Yield Fund	2,25%	3,25%	2,50%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	3,00%	2,25%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1,35%	n. Z.	1,85%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	n. Z.	2,50%	n. Z.	n. Z.

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 2021 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 2021 erhielten lediglich die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder für diese Funktion eine Festvergütung von der Gesellschaft, die sich insgesamt auf 96.025 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 2021.

	Mitarbeiterzahl ¹	Gesamtvergütung (Tsd. GBP) ^{2,3,6}
Janus Henderson Capital	2.018	12.864
davon		
Feste Vergütung	2.018	5.034
Variable Vergütung	2.006	7.831
Janus Henderson Capital Vergütung unter den Kodex fallende Mitarbeiter	84	5.745
davon		
Geschäftsleitung ⁴	25	1.046
Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter ⁵	59	4.699

¹ Dies ist 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 der Gesellschaft aufgewendet wurde, da diese Daten im Rahmen der normalen Prozesse der Gesellschaft nicht erfasst werden.

² 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.

³ Die ausgewiesenen Vergütungen beziehen sich nur auf die Erbringung von Dienstleistungen für die einzelnen Fonds des Janus Henderson Capital Fund im Geschäftsjahr, nicht auf die Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr – zu diesem Zweck wurde die Vergütung für die Erbringung von Dienstleistungen und für andere Unternehmen der Janus Henderson Gruppe wie folgt aufgeteilt:

- in Bezug auf feste Vergütungen und jährliche/langfristige Leistungsprämien:
 - wenn die feste Vergütung direkt zurechenbar ist (z. B. Honorare für die Verwaltungsratsmitglieder), 100 % dieser Honorare;
 - bei Fondsmanagern anteilig auf Basis des durchschnittlichen AUM des jeweiligen Fonds im Janus Henderson Capital Fund, das von dem betreffenden Fondsmanager als Bevollmächtigter verwaltet wird (als Anteil am gesamten von ihm verwalteten AUM).
 - bei anderen Personen anteilig auf Basis des durchschnittlichen AUM des jeweiligen Fonds im Janus Henderson Capital Fund, das von der betreffenden Person als Bevollmächtigter verwaltet wird (als Anteil am gesamten durchschnittlichen AUM der Janus Henderson Group plc).

⁴ Zur Geschäftsleitung gehören das Janus Henderson Executive Committee sowie andere Mitglieder des Verwaltungsrats der Gruppe und des Verwaltungsrats.

⁵ Zu den anderen unter den Kodex fallenden Mitarbeitern gehören alle anderen unter den JHIL-Kodex fallenden Mitarbeiter, die oben nicht genannt werden, darunter Fondsmanager, die AUM der jeweiligen Fonds des Janus Henderson Capital Fund verwalten.

⁶ 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.

In den Geltungsbereich der Offenlegungspflichten gemäß SFTR fallen auch Total Return Swaps. Nur der Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund und der Janus Henderson Global Adaptive Multi Asset Fund halten zum 31. Dezember 2021 Total Return Swaps. Alle nachfolgenden Offenlegungen beziehen sich ausschließlich auf diese Fonds.

ALLGEMEINE ANGABEN

Zum 31. Dezember 2021

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund		
Art des Vermögenswerts	Absolutes Engagement Betrag (USD)	Anteil an den AUM (USD)
Total Return Swap	4.068	0,13

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund		
Art des Vermögenswerts	Absolutes Engagement Betrag (USD)	Anteil an den AUM (USD)
Total Return Swap	13.398	0,08

ANGABEN ZUR KONZENTRATION

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Der Fonds hat zum 31. Dezember 2021 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 2021.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund		Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen (USD)
	Kontrahent	
Total Return Swap	J.P. Morgan	3.651
Total Return Swap	Bank of America	417

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund		Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen (USD)
	Kontrahent	
Total Return Swap	J.P. Morgan	10.050
Total Return Swap	Bank of America	3.348

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	J.P. Morgan	Erhaltene Barmittel	n. z. - Barmittel	USD	Unbefristet	> 1 Jahr	USA	Bilateral

Für den Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund wurden keine Barsicherheiten erhalten.

WEITERVERWENDUNG VON SICHERHEITEN:

Sicherheiten werden nur zur Lombardierung anderer Sicherheiten verwendet, daher lagen die Renditen für wiederangelegte Sicherheiten während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 bei null.

VERWAHRUNG:

Erhaltene Barsicherheiten werden bei JPMorgan gemäß den Verwahrvereinbarungen gehalten, die auch für die anderen Barmittel des Fonds gelten.

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.

	Realisierte Gewinne/ (Verluste) USD	% der Gesamtrendite
Organismus für gemeinsame Anlagen:		
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	90.530	100
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	257.242	100

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

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-/Rückverkaufsgeschäfte 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 2021 dargelegt.

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 2021:

Fonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Janus Henderson Balanced Fund	78.764.954	0,96	0,94
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	29.752.376	0,66	0,64
Janus Henderson Global Research Fund	1.015.498	1,22	1,20
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	2.086.729	0,42	0,39
Janus Henderson US Contrarian Fund	500.433	1,48	1,48
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	697.646	1,05	1,00
Janus Henderson US Forty Fund	121.519	0,01	0,01
Janus Henderson US Research Fund	102.948	0,99	0,98
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	340.560	0,16	0,16
Janus Henderson US Venture Fund	6.295.468	2,49	2,44
Janus Henderson Intech European Core Fund	2.358.365	1,70	1,66
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	3.184.565	1,08	0,99
Janus Henderson Flexible Income Fund	9.115.910	1,32	1,20
Janus Henderson High Yield Fund	874.995	0,17	0,15

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 2021:

Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)	Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund*		Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund*	
Regierung von Deutschland	45.433.720	US-Schatzpapiere	1.425.431
Regierung von Österreich	24.926.656	Regierung von Japan	527.352
Königreich der Niederlande	6.177.591	Regierung von Frankreich	125.551
Regierung von Belgien	4.100.938	Regierung von Österreich	75.284
Republik Finnland	1.476.255	UK-Schatzpapiere	30.220
Regierung von Frankreich	473.151	Regierung von Belgien	22.160
Janus Henderson Global Life Sciences Fund*		Regierung von Deutschland	17.291
US-Schatzpapiere	14.189.086	Republik Finnland	13.018
Regierung von Frankreich	4.257.786	Königreich der Niederlande	10.394
Regierung von Österreich	3.660.426	Janus Henderson US Contrarian Fund*	
Regierung von Belgien	2.929.640	US-Schatzpapiere	449.512
Regierung von Deutschland	1.876.708	Regierung von Frankreich	28.222
UK-Schatzpapiere	1.675.326	Regierung von Österreich	20.684
Republik Finnland	1.413.000	Regierung von Belgien	17.910
Königreich der Niederlande	1.149.451	Regierung von Deutschland	14.437
Regierung von Japan	446.269	UK-Schatzpapiere	12.136
Janus Henderson Global Research Fund*		Republik Finnland	10.870
US-Schatzpapiere	962.233	Königreich der Niederlande	8.679
UK-Schatzpapiere	65.955	Janus Henderson US Balanced 2026 Fund*	
Regierung von Frankreich	42.324	Regierung von Deutschland	402.421
Regierung von Belgien	37.232	Regierung von Österreich	220.783
Regierung von Deutschland	15.252	Königreich der Niederlande	54.717
Republik Finnland	14.008	Regierung von Belgien	36.323
Regierung von Österreich	5.638	Republik Finnland	13.076
Deutsche Bundesrepublik	47	Regierung von Frankreich	4.191

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)	Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson US Forty Fund*		Janus Henderson Intech European Core Fund	
Regierung von Frankreich	28.124	Regierung von Japan	1.337.229
Regierung von Österreich	20.613	Regierung von Frankreich	227.490
Regierung von Belgien	17.848	UK-Schatzpapiere	221.298
US-Schatzpapiere	16.049	US-Schatzpapiere	212.427
Regierung von Deutschland	14.388	Regierung von Belgien	153.435
UK-Schatzpapiere	12.094	Regierung von Österreich	111.914
Republik Finnland	10.833	Regierung von Deutschland	96.829
Königreich der Niederlande	8.648	Republik Finnland	87.806
Janus Henderson US Research Fund*		Königreich der Niederlande	39.492
Regierung von Frankreich	22.288	Deutsche Bundesrepublik	405
US-Schatzpapiere	20.330	Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund*	
Regierung von Österreich	16.335	Regierung von Frankreich	681.093
Regierung von Belgien	14.144	US-Schatzpapiere	637.399
Regierung von Deutschland	11.402	Regierung von Österreich	504.474
UK-Schatzpapiere	9.584	Regierung von Belgien	442.864
Republik Finnland	8.585	Regierung von Deutschland	339.550
Königreich der Niederlande	6.854	UK-Schatzpapiere	306.015
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund*		Republik Finnland	256.528
Regierung von Frankreich	78.819	Königreich der Niederlande	201.468
Regierung von Österreich	57.768	Deutsche Bundesrepublik	16
Regierung von Belgien	50.020	Janus Henderson Flexible Income Fund*	
US-Schatzpapiere	44.979	Regierung von Deutschland	5.258.299
Regierung von Deutschland	40.322	Regierung von Österreich	2.884.902
UK-Schatzpapiere	33.894	Königreich der Niederlande	714.967
Republik Finnland	30.359	Regierung von Belgien	474.625
Königreich der Niederlande	24.237	Republik Finnland	170.855
Janus Henderson US Venture Fund*		Regierung von Frankreich	54.761
US-Schatzpapiere	4.656.844	Janus Henderson High Yield Fund*	
Regierung von Frankreich	583.046	Regierung von Frankreich	202.508
Regierung von Österreich	427.328	Regierung von Österreich	148.422
Regierung von Belgien	370.013	Regierung von Belgien	128.515
Regierung von Deutschland	298.272	US-Schatzpapiere	115.564
UK-Schatzpapiere	250.726	Regierung von Deutschland	103.598
Republik Finnland	224.573	UK-Schatzpapiere	87.084
Königreich der Niederlande	179.295	Republik Finnland	78.000
		Königreich der Niederlande	62.274

*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 2021:

Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abrechnungsbasis	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abwicklungsgrundlage
Janus Henderson Balanced Fund			Janus Henderson US Contrarian Fund		
Citigroup Global Markets Ltd.	78.764.954	Dreiparteien	UBS AG	500.433	Dreiparteien
	<u>78.764.954</u>			<u>500.433</u>	
Janus Henderson Global Life Sciences Fund			Janus Henderson US Balanced 2026 Fund		
UBS AG	17.518.021	Dreiparteien	Citigroup Global Markets Ltd.	697.646	Dreiparteien
Credit Suisse AG	12.234.355	Dreiparteien		<u>697.646</u>	
	<u>29.752.376</u>		Janus Henderson US Forty Fund		
Janus Henderson Global Research Fund			UBS AG	121.519	Dreiparteien
UBS AG	783.500	Dreiparteien		<u>121.519</u>	
Citigroup Global Markets Ltd.	231.998	Dreiparteien	Janus Henderson US Research Fund		
	<u>1.015.498</u>		UBS AG	102.948	Dreiparteien
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund				<u>102.948</u>	
Credit Suisse AG	1.411.352	Dreiparteien	Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund		
UBS AG	675.377	Dreiparteien	UBS AG	340.560	Dreiparteien
	<u>2.086.729</u>			<u>340.560</u>	

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abwicklungsgrundlage
Janus Henderson US Venture Fund		
UBS AG	6.295.468	Dreiparteien
	<u>6.295.468</u>	
Janus Henderson Intech European Core Fund		
Citigroup Global Markets Ltd.	1.807.295	Dreiparteien
UBS AG	551.070	Dreiparteien
	<u>2.358.365</u>	
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund		
UBS AG	2.823.152	Dreiparteien
Credit Suisse AG	280.896	Dreiparteien
Citigroup Global Markets Ltd.	80.517	Dreiparteien
	<u>3.184.565</u>	
Janus Henderson Flexible Income Fund		
Citigroup Global Markets Ltd.	9.115.910	Dreiparteien
	<u>9.115.910</u>	
Janus Henderson High Yield Fund		
UBS AG	874.995	Dreiparteien
	<u>874.995</u>	

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	-	-	-	-	-	78.764.954	-	78.764.954
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	-	-	-	-	-	-	29.752.376	29.752.376
Janus Henderson Global Research Fund	-	-	-	-	-	-	1.015.498	1.015.498
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	-	-	-	-	-	-	2.086.729	2.086.729
Janus Henderson US Contrarian Fund	-	-	-	-	-	-	500.433	500.433
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	-	-	-	-	-	697.646	-	697.646
Janus Henderson US Forty Fund	-	-	-	-	-	-	121.519	121.519
Janus Henderson US Research Fund	-	-	-	-	-	-	102.948	102.948
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	-	-	-	-	-	-	340.560	340.560
Janus Henderson US Venture Fund	-	-	-	-	-	-	6.295.468	6.295.468
Janus Henderson Intech European Core Fund	-	-	-	-	-	-	2.358.365	2.358.365
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	-	-	-	-	-	-	3.184.565	3.184.565
Janus Henderson Flexible Income Fund	-	-	-	-	-	9.115.910	-	9.115.910
Janus Henderson High Yield Fund	-	-	-	-	-	-	874.995	874.995

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse der Sicherheiten, die jeder Fonds für den jeweiligen Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2021 erhalten hat:

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abrechnungsbasis	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund							
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	82.588.311
							82.588.311
Janus Henderson Global Life Sciences Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	13.103.109
Credit Suisse AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	10.186.497

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	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	4.002.589
Credit Suisse AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	2.183.901
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.577.553
Credit Suisse AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	446.269
Credit Suisse AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	97.774
							31.597.692
Janus Henderson Global Research Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	897.175
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	114.502
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	65.955
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	65.057
							1.142.689
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund							
Credit Suisse AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	800.000
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	625.431
Credit Suisse AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	527.352
Credit Suisse AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	142.979
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	120.719
Credit Suisse AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	15.686
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	14.534
							2.246.701
Janus Henderson US Contrarian Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	449.512
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	100.802
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	12.136
							562.450
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund							
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	731.511
							731.511
Janus Henderson US Forty Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	100.454
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	16.049
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	12.094
							128.597
Janus Henderson US Research Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	79.608
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	20.330
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	9.584
							109.522
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	281.525
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	44.979
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	33.894
							360.398
Janus Henderson US Venture Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	4.656.844
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	2.082.526
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	250.727
							6.990.097
Janus Henderson Intech European Core Fund							
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	1.337.229
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	455.544

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklungsgrundlage	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	261.827
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	166.453
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	139.645
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	72.782
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	54.845
							2.488.325
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	2.333.767
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	372.865
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	280.975
Credit Suisse AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	241.955
Credit Suisse AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	52.488
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	39.739
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	22.890
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	22.579
Credit Suisse AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	2.149
							3.369.407
Janus Henderson Flexible Income Fund							
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	9.558.409
							9.558.409
Janus Henderson High Yield Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	723.317
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	115.564
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	87.084
							925.965

Alle Sicherheiten werden auf getrennten Konten gehalten.

Die Leih- und Sicherheitsgeschäfte erfolgen auf offener Basis und können bei Bedarf widerrufen werden.

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)	Gesamtbetrag der Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund	-	-	2.692.215	15.839	13.718.319	66.161.938	-	82.588.311
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	-	7.603	499.324	1.744.984	4.991.166	24.354.615	-	31.597.692
Janus Henderson Global Research Fund	-	3.573	3.484	47.860	41.681	1.046.091	-	1.142.689
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	-	2.414	2.354	31.914	493.100	1.716.919	-	2.246.701
Janus Henderson US Contrarian Fund	-	1.726	1.683	23.194	20.545	515.302	-	562.450
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	-	-	23.846	140	121.508	586.017	-	731.511
Janus Henderson US Forty Fund	-	-	-	2.601	8.298	117.698	-	128.597
Janus Henderson US Research Fund	-	30	30	2.423	6.791	100.248	-	109.522
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	-	-	-	7.290	23.255	329.853	-	360.398
Janus Henderson US Venture Fund	-	17.220	16.794	259.295	293.930	6.402.858	-	6.990.097
Janus Henderson Intech European Core Fund	-	-	-	125.370	397.326	1.965.629	-	2.488.325

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

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 Global Real Estate Equity Income Fund	-	-	12.516	95.717	286.517	2.974.657	-	3.369.407
Janus Henderson Flexible Income Fund	-	-	311.585	1.833	1.587.698	7.657.293	-	9.558.409
Janus Henderson High Yield Fund	-	-	-	18.731	59.749	847.485	-	925.965

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 2021:

Fonds	Bruttogesamtsumme der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften (in Fondswährung)	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren (in Fondswährung)	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (in Fondswährung)	Rendite der Wertpapierleihstelle in %	Rendite des Fonds in %
Wertpapierleihgeschäfte					
Janus Henderson Balanced Fund	1.327	152	1.175	8%	92%
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	63.340	6.887	56.453	8%	92%
Janus Henderson Global Research Fund	1.420	129	1.291	8%	92%
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	67.516	7.717	59.799	8%	92%
Janus Henderson US Contrarian Fund	506	58	448	8%	92%
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	111	12	99	8%	92%
Janus Henderson US Forty Fund	71	8	63	8%	92%
Janus Henderson US Research Fund	62	6	56	8%	92%
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	169	19	150	8%	92%
Janus Henderson US Venture Fund	8.033	920	7.113	8%	92%
Janus Henderson Intech European Core Fund	2.756	220	2.536	8%	92%
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	5.435	435	5.000	8%	92%
Janus Henderson Flexible Income Fund	2.225	254	1.971	8%	92%
Janus Henderson High Yield Fund	355	40	315	8%	92%

Anteilklassen (ungeprüft)

Die Gesellschaft bietet 11 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 Anteilsinhabern, mithilfe der folgenden Unterklassifikationen die Ausschüttungspolitik, die Ausschüttungshäufigkeit, die Absicherungspolitik und die Währung einer Klasse festzustellen:

Anteilkategorie	Ausschüttungspolitik	Ausschüttungshäufigkeit	Abgesichert	Währung der Anteilkategorie
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 G	Serie 4	Monatlich -- m		Hongkong-Dollar (HKD)
Klasse H	Serie 5			Japanischer Yen (JPY)
Klasse I				Australischer Dollar (AUD)
Klasse S				Schweizer Franken (CHF)
Klasse T				Kanadischer Dollar (CAD)
Klasse V				Renminbi (CNH)
Klasse Y				Schwedische Krone (SEK)
Klasse Z				Neuseeland-Dollar (NZD)
				Singapur-Dollar (SGD)
				Norwegische Krone (NOK)

* 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.

Jede Anteilkategorie umfasst fünf Unterkategorien/Serien von Anteilen, die sich auf Ausschüttungspolitik einer Klasse beziehen. Die fünf 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 Anteilkategorie 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 oder 5 im Namen der Anteilkategorie 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.

Anteilklassen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Anteile der Serien 4 und 5

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum und möglicherweise einen Teil des Kapitals vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Um die Ausschüttung einer größeren Menge an Anlageerträgen zu ermöglichen, ziehen Anteile der Serie 4 Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

In der folgenden Tabelle sind die Änderungen der Namen der Anteilklassen im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 angegeben. Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 wurden keine Anteilklassen umbenannt:

Bisherige Anteilklasse	Neue Anteilklasse	Bisherige Anteilklasse	Neue Anteilklasse
A\$acc	A2 USD	EEinc Hedged	E3 m HEUR
A\$acc Hedged	A2 HUSD	EEinc Hedged	E3 q HEUR
A\$dis	A1 USD	EEinc Hedged	E3m HEUR
A\$inc	A1m USD	EEinc Hedged	E4m HEUR
A\$inc	A3 m USD	EEinc Hedged	E5m HEUR
A\$inc	A3 q USD	I\$ inc	I1 USD
A\$inc	A3m USD	I\$acc	I2 USD
A\$inc	A4m USD	I\$acc Hedged	I2 HUSD
A\$inc	A5m USD	I\$dis	I1 USD
AAUDacc Hedged	A2 HAUD	I\$inc	I1 USD
AAUDinc Hedged	A3 q HAUD	I\$inc	I1 m USD
AAUDinc Hedged	A3m HAUD	I\$inc	I1 q USD
AAUDinc Hedged	A5m HAUD	I\$inc	I1m USD
ACADinc Hedged	A5m HCAD	I\$inc	I4m USD
ACHFacc Hedged	A2 HCHF	ICADacc Hedged	I2 HCAD
ACHFinc Hedged	A1m HCHF	ICHFacc Hedged	I2 HCHF
ACNHacc Hedged	A2 HCNH	IEacc	I2 EUR
ACNHinc Hedged	A3m HCNH	IEacc Hedged	I2 HEUR
ACNHinc Hedged	A5m HCNH	IEinc Hedged	I1 m HEUR
AEacc	A2 EUR	IEinc Hedged	I1m HEUR
AEacc Hedged	A2 HEUR	IEURacc	I2 EUR
AEinc Hedged	A3m HEUR	IEURacc Hedged	I2 HEUR
AEinc Hedged	A4m HEUR	IGBPinc Hedged	I1m HGBP
AEinc Hedged	A5m HEUR	ISGDacc Hedged	I2 HSGD
AEURacc	A2 EUR	S\$acc	S2 USD
AEURacc Hedged	A2 HEUR	SEURacc	S2 EUR
AHKDacc	A2 HKD	SEURacc Hedged	S2 HEUR
AHKDinc	A3m HKD	U\$acc	G2 USD
AHKDinc	A5m HKD	U\$acc	H2 USD
ASGDacc	A2 SGD	U\$inc	G1m USD
ASGDacc Hedged	A2 HSGD	U\$inc	H1 USD
ASGDinc	A4m SGD	U\$inc	H1 q USD
ASGDinc	A5m SGD	U\$inc	H1m USD
ASGDinc Hedged	A4m HSGD	U\$inc	H3m USD
ASGDinc Hedged	A5m HSGD	UCHFacc Hedged	G2 HCHF
B\$acc	B2 USD	UEacc	G2 EUR
B\$inc	B1 m USD	UEacc	H2 EUR
B\$inc	B1 q USD	UEacc Hedged	G2 HEUR
B\$inc	B1m USD	UEacc Hedged	H2 HEUR
BEinc Hedged	B1m HEUR	UEacc Hedged	H2 HEUR
E\$acc	E2 USD	UEURacc	G2 EUR
E\$acc Hedged	E2 HUSD	UEURacc Hedged	G2 HEUR
E\$inc	E3 m USD	UEURacc Hedged	H2 HEUR
E\$inc	E4m USD	UEURinc Hedged	H1m HEUR
E\$inc	E5m USD	UGBPacc	H2 GBP
EEacc	E2 EUR	UGBPacc Hedged	G2 HGBP
EEacc Hedged	E2 HEUR	UGBPacc Hedged	H2 HGBP

Anteilklassen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bisherige Anteilsklasse	Neue Anteilsklasse
UGBPinc	H1 GBP
UGBPinc	H1 q GBP
UGBPinc Hedged	H1 q HGBP
V\$acc	V2 USD
V\$inc	V3m USD
V\$inc	V5m USD
VAUDinc Hedged	V3 m HAUD
VAUDinc Hedged	V3m HAUD
VAUDinc Hedged	V5m HAUD
VEacc Hedged	V2 HEUR
YEURacc Hedged	Y2 HEUR
YEURinc Hedged	Y4 HEUR
Z JPYinc Hedged	Z1 HJPY
Z\$acc	Z2 USD
Z\$inc	Z1 s USD
Z\$inc	Z1 USD
ZEinc	Z1 EUR
ZGBPacc	Z2 GBP
ZJPYinc Hedged	Z3 HJPY

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 2021 zugelassen wurden und die Offenlegungspflichten in Hongkong erfüllen.

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.

In der folgenden Tabelle sind der höchste und der niedrigste Nettoinventarwert je Anteil der letzten zehn Jahre für jede zum 31. Dezember 2021 ausgegebene und für Anleger in Hongkong verfügbare Anteilsklasse angegeben:

Höchster und niedrigster Nettoinventarwert je Anteil über zehn Jahre

Janus Henderson Balanced Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HAUD	-	10,53	11,34	11,68	11,98	13,85	14,72	11,25	17,71	20,37
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	12,31	14,25
A5m SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	11,53	12,96
A5m HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	11,55	12,85
A2 USD	19,13	22,09	23,30	23,62	23,87	27,64	25,39	32,82	36,84	42,67
A5m USD	-	10,35	10,60	10,53	9,88	10,94	11,34	11,99	12,93	14,39
B2 USD	16,72	19,06	19,92	20,11	19,99	22,92	24,29	26,67	29,63	33,98
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	12,11	14,32
E2 USD	-	-	-	-	10,24	11,79	12,55	-	-	-
I2 USD	21,28	24,88	26,47	26,93	27,65	32,32	34,76	39,13	44,35	51,89
H2 USD	-	-	-	-	-	10,03	10,79	-	-	-
H1m USD	-	-	-	-	-	10,03	10,70	-	-	-
V5m USD	-	10,37	10,65	10,64	10,04	11,10	11,52	-	-	-
E5m USD	-	-	-	-	10,10	11,12	11,51	-	-	-
A5m HKD	-	10,35	10,59	10,52	9,87	11,01	11,46	1,54	12,91	14,45
A5m HAUD	-	10,42	10,62	10,66	10,05	10,98	11,36	8,18	12,34	13,59
V5m HAUD	-	10,41	10,72	10,75	10,15	11,11	11,49	-	-	-
A5m HCAD	-	10,41	10,68	10,65	9,99	10,87	11,24	8,93	12,39	13,72
I2 HCAD	-	-	-	-	10,97	12,72	13,56	11,54	16,85	19,64
A5m HCNH	-	10,38	10,72	10,84	10,70	12,26	12,84	-	-	-
A2 HEUR	20,63	23,67	24,93	25,20	25,02	28,35	29,00	35,26	34,76	39,89
A2 HKD	11,32	13,08	13,79	13,97	14,15	16,50	17,66	2,51	21,81	25,41
A5m HEUR	-	10,31	10,55	10,46	9,77	10,42	10,75	11,97	11,34	12,50
E2 HEUR	11,19	12,76	13,38	13,52	13,31	15,00	15,59	-	-	-
E5m HEUR	-	10,33	10,58	10,47	9,74	10,30	10,61	-	-	-
I2 HEUR	12,65	14,73	15,63	15,89	16,02	18,32	19,25	23,24	23,14	26,81
H2 HEUR	-	-	-	-	-	10,03	10,54	-	-	-
H1m HEUR	-	-	-	-	-	10,03	10,46	-	-	-

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Balanced Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HAUD	-	9,93	10,32	10,83	10,55	11,86	13,05	9,35	12,81	17,20
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,86	11,96
A5m SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,24	11,09
A5m HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,58	11,22
A2 USD	17,03	18,98	21,60	21,76	21,12	23,62	21,76	26,87	26,37	35,78
A5m USD	-	9,88	10,09	9,48	9,07	9,74	9,98	10,22	9,54	12,56
B2 USD	14,99	16,54	18,61	18,45	17,84	19,77	21,55	22,05	21,37	28,77
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,54	11,80
E2 USD	-	-	-	-	9,71	10,13	11,15	-	-	-
I2 USD	18,81	21,18	24,35	24,92	24,27	27,36	31,00	31,73	31,50	43,09
H2 USD	-	-	-	-	-	9,98	9,62	-	-	-
H1m USD	-	-	-	-	-	9,98	9,50	-	-	-
V5m USD	-	9,88	10,11	9,63	9,21	9,90	10,14	-	-	-
E5m USD	-	-	-	-	9,60	9,95	10,09	-	-	-
A5m HKD	-	9,88	10,10	9,47	9,11	9,73	10,07	1,32	9,53	12,54
A5m HAUD	-	9,93	10,10	9,62	9,22	9,86	9,91	7,10	9,22	11,98
V5m HAUD	-	9,90	10,16	9,72	9,31	9,96	10,02	-	-	-
A5m HCAD	-	9,92	10,13	9,58	9,16	9,77	9,79	7,43	9,21	12,04
I2 HCAD	-	-	-	-	10,00	10,85	12,05	9,14	12,05	16,37
A5m HCNH	-	9,88	10,11	9,93	9,63	10,56	11,32	-	-	-
A2 HEUR	18,45	20,43	23,14	23,19	22,45	24,72	25,95	30,37	25,17	33,75
A2 HKD	10,09	11,23	12,80	12,88	12,56	13,98	15,71	2,05	15,62	21,20
A5m HEUR	-	9,84	10,05	9,38	8,96	9,47	9,21	10,73	8,46	11,01
E2 HEUR	10,05	11,07	12,47	12,41	11,99	13,15	13,73	-	-	-
E5m HEUR	-	9,87	10,07	9,37	8,93	9,40	9,06	-	-	-
I2 HEUR	11,18	12,57	14,42	14,67	14,26	15,83	17,02	19,83	16,62	22,47
H2 HEUR	-	-	-	-	-	9,96	9,32	-	-	-
H1m HEUR	-	-	-	-	-	9,96	9,21	-	-	-

Janus Henderson Global Life Sciences Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 USD	13,86	20,52	27,98	33,73	28,79	31,01	35,40	39,19	47,87	52,01
Z2 USD	-	-	-	-	100,46	126,30	147,80	-	-	-
V2 USD	-	-	-	10,31	10,14	10,92	12,46	-	-	-
H1 USD	-	-	100,00	14,19	12,19	13,47	15,60	17,57	21,78	23,96
H2 USD	-	10,97	15,17	18,45	15,85	17,51	20,28	22,86	28,35	31,19
I2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	14,38	15,71
H1 GBP	-	-	100,00	14,75	15,17	16,64	19,39	28,43	26,24	28,61
H2 GBP	10,00	14,99	21,80	26,64	27,39	30,04	35,01	51,34	47,42	51,70
V2 HEUR	-	-	-	10,30	10,13	10,55	11,69	-	-	-
H2 HEUR	-	11,04	15,24	18,50	15,89	16,97	19,08	22,95	25,12	27,41
H2 EUR	-	-	100,00	16,77	14,37	14,97	17,20	22,50	22,84	26,47
I2 HEUR	13,08	19,40	26,50	32,09	27,47	28,99	32,37	38,60	41,93	45,49
I1 USD	-	-	-	-	10,04	12,46	14,33	-	-	-
I2 USD	15,49	23,19	31,84	38,56	33,03	36,04	41,45	46,31	57,02	62,37
E2 HEUR	-	10,72	14,53	17,42	14,83	15,31	16,88	-	-	-
E2 USD	-	10,81	14,66	17,62	15,01	16,02	18,21	-	-	-
B2 USD	12,18	17,80	24,03	28,80	24,49	25,91	29,29	32,02	38,72	41,71
A2 HKD	-	-	-	11,24	9,60	10,41	11,92	1,69	15,96	17,41
A2 HEUR	14,11	20,75	28,27	34,02	29,02	30,22	33,35	39,57	42,65	45,96
A2 HCNH	-	-	100,00	13,81	12,17	13,92	16,11	-	-	-
A2 HAUD	-	10,93	15,22	18,54	15,85	17,06	19,36	14,59	25,04	27,04
I2 EUR	-	-	100,00	16,69	14,25	14,71	16,76	-	-	-

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Life Sciences Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 USD	10,99	13,46	20,32	26,72	23,14	24,82	28,65	29,93	28,70	45,28
Z2 USD	-	-	-	-	10,00	99,24	120,23	-	-	-
V2 USD	-	-	-	9,43	8,15	8,74	10,08	-	-	-
H1 USD	-	-	10,00	11,27	9,82	10,66	12,67	13,23	12,92	20,67
H2 USD	-	9,80	10,91	14,65	12,76	13,87	16,47	17,21	16,80	26,91
I2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,63	13,62
H1 GBP	-	-	10,00	11,80	11,01	14,00	15,06	21,41	17,57	24,20
H2 GBP	10,00	10,00	14,65	21,30	19,87	25,27	27,19	38,66	31,72	43,74
V2 HEUR	-	-	-	9,42	8,13	8,58	9,39	-	-	-
H2 HEUR	-	9,87	10,98	14,70	12,79	13,67	15,37	18,28	15,06	23,78
H2 EUR	-	-	10,00	12,03	11,14	12,93	13,63	16,94	15,25	22,25
I2 HEUR	10,18	12,70	19,19	25,46	22,09	23,47	26,03	30,95	25,29	39,64
I1 USD	-	-	-	-	9,89	9,91	11,62	-	-	-
I2 USD	12,18	15,07	23,02	30,58	26,57	28,68	33,60	35,11	33,98	54,04
E2 HEUR	-	9,41	10,59	13,79	11,90	12,51	13,54	-	-	-
E2 USD	-	9,46	10,69	13,95	12,06	12,88	14,72	-	-	-
B2 USD	9,73	11,79	17,58	22,77	19,66	20,90	23,65	24,69	23,40	36,54
A2 HKD	-	-	-	8,90	7,76	8,28	9,65	1,29	9,57	15,12
A2 HEUR	11,24	13,67	20,55	26,95	23,31	24,61	27,27	31,84	25,88	40,25
A2 HCNH	-	-	9,28	10,87	9,90	10,83	13,05	-	-	-
A2 HAUD	-	9,50	10,89	14,66	12,75	13,68	15,58	11,40	15,22	23,62
I2 EUR	-	-	10,00	12,02	11,04	12,74	13,34	-	-	-

Janus Henderson Global Research Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	11,05	13,22	14,09	14,86	13,39	15,51	16,62	18,65	19,17	22,62
E2 HEUR	10,94	12,97	13,75	14,38	12,87	14,81	15,86	-	-	-
A2 USD	12,19	14,74	15,75	16,68	15,22	18,19	19,54	20,90	24,51	29,17
I2 USD	12,99	16,06	17,36	18,50	17,16	20,84	22,40	24,55	29,13	34,98
H2 USD	-	-	-	-	-	10,11	10,87	-	-	-
Z1 USD	-	121,39	130,80	140,21	130,37	156,41	169,38	-	-	-
Klasse I€acc Hedged	11,75	14,37	15,30	15,77	14,43	17,00	18,23	-	-	-
Klasse U€acc	10,00	12,03	13,76	15,45	17,05	19,36	21,58	-	-	-

Janus Henderson Global Research Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	9,47	10,78	12,57	12,38	11,10	12,89	12,95	15,21	11,25	18,75
E2 HEUR	9,38	10,61	12,29	11,96	10,70	12,37	12,31	-	-	-
A2 USD	10,43	11,97	14,01	13,90	12,48	14,76	15,69	16,18	14,18	24,00
I2 USD	11,08	12,88	15,28	15,49	13,97	16,70	18,20	18,78	16,71	28,54
H2 USD	-	-	-	-	-	10,00	8,84	-	-	-
Z1 USD	-	99,65	115,64	117,92	105,38	125,50	136,06	-	-	-
Klasse I€acc Hedged	10,04	11,53	13,23	13,20	11,88	13,95	14,38	-	-	-
Klasse U€acc	10,00	10,00	11,59	12,55	11,98	16,85	17,86	-	-	-

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HAUD	-	-	11,16	12,04	13,22	18,39	21,36	17,27	35,64	43,51
A2 HEUR	5,14	6,62	7,14	7,53	8,15	11,10	12,68	16,08	20,90	25,47
I2 HEUR	13,08	17,33	18,88	20,11	21,95	30,19	34,68	44,36	58,14	71,36
H2 HEUR	-	10,87	11,92	12,76	11,35	15,72	18,16	-	-	-
V2 HEUR	-	-	-	10,65	11,53	15,72	17,97	-	-	-
A2 HKD	-	-	10,85	11,55	12,69	17,80	20,94	3,16	36,30	44,86
A2 USD	4,98	6,48	7,00	7,40	8,13	11,34	13,27	15,73	23,28	28,67
B2 USD	4,42	5,66	6,06	6,34	6,90	9,53	11,06	12,93	18,95	23,12
I2 USD	5,54	7,32	7,99	8,51	9,42	13,27	15,62	18,70	27,89	34,59
H2 USD	-	10,80	11,87	12,73	14,18	20,12	23,81	-	-	-
V2 USD	-	-	-	10,65	11,69	16,30	19,08	-	-	-
Klasse ARMB (CNH) acc Hedged	-	-	11,08	12,09	13,60	19,68	23,27	-	-	-

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HAUD	-	-	9,71	10,21	9,42	12,76	16,33	11,82	19,47	34,05
A2 HEUR	4,25	5,00	6,23	6,39	5,88	7,84	9,65	11,36	11,37	19,98
I2 HEUR	10,70	12,81	16,33	17,02	15,73	21,17	26,45	31,12	31,45	55,66
H2 HEUR	-	9,98	10,25	9,69	8,09	10,96	13,90	-	-	-
V2 HEUR	-	-	-	9,89	8,32	11,10	13,68	-	-	-
A2 HKD	-	-	9,53	9,80	9,08	12,26	16,08	2,12	19,52	34,85
A2 USD	4,11	4,87	6,10	6,28	5,79	7,86	10,21	10,55	12,52	22,32
B2 USD	3,66	4,30	5,32	5,40	4,95	6,66	8,48	8,76	10,26	18,12
I2 USD	4,55	5,45	6,90	7,20	6,67	9,12	12,05	12,46	14,91	26,78
H2 USD	-	9,91	10,19	10,75	9,99	13,75	18,41	-	-	-
V2 USD	-	-	-	9,90	8,33	11,30	14,68	-	-	-
Klasse ARMB (CNH) acc Hedged	-	-	9,62	10,23	9,54	13,20	17,92	-	-	-

Janus Henderson US Contrarian Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	15,83	16,28	19,74	20,08	19,25	19,59	20,85	26,06	28,84	35,03
E2 HEUR	11,27	11,46	13,85	14,02	13,32	13,56	14,40	-	-	-
I2 HEUR	11,49	12,01	15,06	15,26	14,90	15,21	16,58	20,98	23,52	28,79
A2 USD	15,32	15,96	19,37	19,74	19,25	19,69	18,75	25,51	32,27	39,49
A1 USD	11,86	12,36	15,01	15,29	14,91	15,25	17,03	-	-	-
B2 USD	13,46	13,76	16,54	16,82	16,12	16,45	18,07	20,72	25,91	31,50
I2 USD	16,94	18,02	22,12	22,60	22,48	23,04	26,18	30,98	39,65	48,92
H2 USD	-	10,66	13,11	13,39	13,36	13,70	15,60	-	-	-
Klasse ARMB(CNH) acc Hedged	-	-	10,85	11,14	11,41	11,90	13,60	-	-	-
Klasse I\$dis	12,34	13,13	16,12	16,47	16,39	16,80	19,09	-	-	-
Klasse U£acc	10,00	12,22	15,99	17,14	20,43	21,10	22,81	-	-	-
Klasse U£acc Hedged	-	10,73	13,17	13,42	13,18	13,45	14,69	-	-	-

Janus Henderson US Contrarian Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	12,06	13,03	15,39	16,54	14,51	17,71	16,20	19,03	14,47	27,92
E2 HEUR	8,59	9,27	10,83	11,52	10,07	12,23	10,88	-	-	-
I2 HEUR	8,80	9,50	11,36	12,62	11,17	13,84	12,62	15,14	11,68	22,79
A2 USD	11,75	12,70	15,08	16,26	14,40	17,99	15,00	17,69	15,93	31,28
A1 USD	9,09	9,83	11,68	12,60	11,16	13,94	12,98	-	-	-
B2 USD	10,24	11,06	12,99	13,78	12,12	14,96	13,78	14,51	12,91	25,09
I2 USD	13,09	14,17	17,05	18,73	16,72	21,19	20,13	21,21	19,41	38,46
H2 USD	-	9,94	10,09	11,11	9,93	12,61	12,00	-	-	-
Klasse ARMB(CNH) acc Hedged	-	-	9,28	9,33	8,46	10,98	10,42	-	-	-
Klasse I\$dis	9,53	10,33	12,42	13,65	12,19	15,45	14,68	-	-	-
Klasse U£acc	10,00	10,00	11,71	13,46	13,52	18,17	17,87	-	-	-
Klasse U£acc Hedged	-	10,00	10,15	11,13	9,86	12,25	11,20	-	-	-

Janus Henderson US Forty Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HAUD	-	11,03	12,59	13,92	13,23	16,70	19,10	15,10	28,68	36,03
A2 HEUR	15,40	20,21	22,49	24,51	23,27	28,40	31,64	39,45	47,23	59,20
E2 HEUR	11,89	15,52	17,23	18,72	17,75	21,45	23,95	-	-	-
I2 HEUR	17,77	23,52	26,44	29,02	27,68	34,38	38,88	48,77	59,03	74,71
H2 HEUR	-	10,83	12,18	13,38	12,76	15,95	18,06	-	-	-
V2 HEUR	-	-	-	10,47	10,04	12,25	13,73	-	-	-
H2 GBP	10,00	13,16	15,74	17,74	21,06	24,99	29,79	-	-	-
A2 USD	14,91	19,71	21,98	24,02	22,83	28,87	28,54	38,38	52,35	66,20
B2 USD	13,01	16,97	18,75	20,35	19,24	23,89	27,27	31,12	42,03	52,68
E2 USD	-	-	-	-	10,34	13,01	14,91	-	-	-
I2 USD	16,36	21,92	24,67	27,15	26,17	33,45	38,81	45,42	62,64	79,97
I1 USD	10,88	14,56	16,39	18,03	17,39	22,23	25,29	-	-	-
H2 USD	-	10,76	12,13	13,36	12,91	16,53	19,20	-	-	-
V2 USD	-	-	-	10,47	10,06	12,73	14,64	-	-	-
Klasse ARMB(CNH)acc Hedged	-	-	100,00	12,01	11,88	15,56	18,05	-	-	-

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson US Forty Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HAUD	-	9,63	10,40	11,98	11,02	12,88	15,05	11,05	16,38	27,74
A2 HEUR	12,36	14,91	18,92	21,19	19,40	22,31	25,65	29,86	26,86	45,68
E2 HEUR	9,65	11,49	14,53	16,18	14,79	16,93	18,80	-	-	-
I2 HEUR	14,21	17,29	22,09	25,12	23,11	26,74	30,62	36,53	33,29	57,11
H2 HEUR	-	9,90	10,17	11,57	10,66	12,39	14,24	-	-	-
V2 HEUR	-	-	-	9,76	8,37	9,62	10,79	-	-	-
H2 GBP	10,00	10,00	12,21	15,04	14,89	20,61	23,44	-	-	-
A2 USD	11,92	14,47	18,46	20,73	19,02	22,22	22,90	27,59	29,38	50,65
B2 USD	10,47	12,58	15,85	17,54	16,03	18,57	21,56	22,59	23,77	40,65
E2 USD	-	-	-	-	9,66	10,06	11,80	-	-	-
I2 USD	12,98	15,92	20,58	23,44	21,61	25,48	30,82	32,31	34,86	60,62
I1 USD	8,63	10,58	13,67	15,57	14,36	16,93	20,08	-	-	-
H2 USD	-	9,84	10,11	11,53	10,65	12,57	15,26	-	-	-
V2 USD	-	-	-	9,76	8,39	9,79	11,60	-	-	-
Klasse ARMB(CNH)acc Hedged	-	-	9,25	10,26	9,72	11,58	14,33	-	-	-

Janus Henderson US Research Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021*
A2 HEUR	13,80	17,97	19,86	20,65	19,83	23,08	24,82	29,22	31,18	-
A2 USD	15,28	20,04	22,15	23,11	22,54	26,81	25,59	32,47	39,43	-
B2 USD	13,70	17,72	19,41	20,20	19,30	22,61	24,81	26,56	31,84	-
I2 USD	17,16	22,91	25,72	26,91	26,83	32,21	36,06	39,70	48,76	-
H2 USD	-	-	-	-	-	10,04	11,25	-	-	-
Z1 USD	-	123,47	138,88	145,70	144,92	174,24	196,85	-	-	-
Klasse I€acc Hedged	10,46	14,05	15,76	16,45	16,13	18,96	20,70	-	-	-

Janus Henderson US Research Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021*
A2 HEUR	11,67	13,64	17,10	17,89	16,32	19,43	20,10	23,38	17,87	-
A2 USD	12,87	15,13	19,06	20,00	18,28	22,11	20,91	24,68	22,33	-
B2 USD	11,61	13,52	16,84	17,40	15,85	18,92	19,70	20,49	18,20	-
I2 USD	14,27	17,04	21,82	23,46	21,57	26,32	28,77	29,95	27,36	-
H2 USD	-	-	-	-	-	9,99	8,98	-	-	-
Z1 USD	-	98,21	117,73	127,89	116,59	142,25	155,92	-	-	-
Klasse I€acc Hedged	8,74	10,36	13,38	14,34	13,16	15,81	16,38	-	-	-

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	14,49	17,31	18,90	18,78	20,26	22,14	22,98	26,40	23,96	28,39
E2 HEUR	11,02	13,08	14,21	14,11	15,01	16,24	16,86	-	-	-
I2 HEUR	11,03	13,30	14,64	14,57	15,92	17,54	18,25	21,23	19,29	-
H2 HEUR	-	10,45	11,56	11,53	12,62	13,92	14,49	-	-	-
A2 USD	16,20	19,49	21,31	21,21	23,32	26,03	23,42	29,59	30,39	36,72
A1 USD	11,14	13,41	14,66	14,59	16,04	17,90	18,83	-	-	-
B2 USD	14,32	17,01	18,42	18,30	19,68	21,64	22,56	-	24,31	28,80
E2 USD	-	-	-	-	10,78	11,91	12,43	-	-	-
I2 USD	17,82	21,65	23,84	23,79	26,48	29,80	31,56	34,41	35,66	43,40
H2 USD	-	10,38	11,52	12,91	14,55	15,43	-	-	-	-
Klasse U\$dis	-	-	-	-	-	10,05	10,64	-	-	-
Klasse U£acc	10,00	12,52	14,38	15,13	20,33	21,27	23,02	-	-	-
Klasse I\$dis	11,58	14,07	15,50	15,47	17,22	19,38	20,45	-	-	-

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	12,67	13,96	16,37	16,63	16,10	19,97	18,71	21,71	15,54	23,25
E2 HEUR	9,64	10,60	12,36	12,43	12,01	14,78	13,33	-	-	-
I2 HEUR	9,62	10,66	12,59	12,95	12,56	15,70	14,66	17,34	12,52	-
H2 HEUR	-	10,00	9,89	10,28	9,94	12,45	11,66	-	-	-
A2 USD	14,12	15,64	18,44	18,82	18,25	23,02	19,70	23,18	19,65	29,82
A1 USD	9,71	10,76	12,68	12,94	12,55	15,83	15,35	-	-	-
B2 USD	12,51	13,79	16,07	16,14	15,59	19,42	18,27	18,98	15,79	23,68
E2 USD	-	-	-	-	9,75	10,64	10,11	-	-	-
I2 USD	15,50	17,24	20,49	21,17	20,59	26,15	25,75	26,76	22,91	35,00
H2 USD	-	9,94	9,83	10,28	10,02	12,75	12,59	-	-	-
Klasse U\$dis	-	-	-	-	-	9,98	8,68	-	-	-
Klasse U£acc	10,00	10,00	11,68	12,74	13,41	19,33	18,95	-	-	-
Klasse I\$dis	10,07	11,21	13,32	13,76	13,39	17,01	16,69	-	-	-

Janus Henderson US Venture Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	14,59	20,40	22,59	24,44	23,13	26,70	30,79	33,20	39,32	41,83
I2 HEUR	12,04	16,19	18,11	19,65	18,77	21,88	25,37	27,57	32,97	35,33
H2 HEUR	-	10,88	12,25	12,74	-	10,08	11,76	-	-	-
H2 GBP	10,00	13,84	16,58	18,39	21,86	24,80	30,55	-	-	-
A2 USD	13,58	19,15	21,26	23,05	22,04	26,11	30,80	31,01	41,88	45,07
A1 USD	12,06	17,01	18,90	20,49	19,60	23,22	27,39	-	-	-
B2 USD	12,00	16,69	18,33	19,78	18,69	21,86	25,61	25,44	34,03	36,28
E2 USD	-	-	-	-	10,42	12,26	14,42	-	-	-
I2 USD	15,06	21,48	24,03	26,14	25,25	30,21	35,82	36,39	49,54	53,69
H2 USD	-	10,81	12,18	13,30	12,95	15,64	18,63	-	-	-
Klasse AAUD\$acc Hedged	-	10,88	12,39	13,49	12,96	15,32	17,97	-	-	-
Klasse Z\$acc	-	134,50	153,12	167,94	165,58	202,69	243,16	-	-	-
Klasse Z€acc	-	-	137,89	167,14	172,93	188,12	229,39	-	-	-

Janus Henderson US Venture Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	12,46	14,52	18,88	20,40	17,85	22,25	22,37	26,36	19,14	35,97
I2 HEUR	10,22	12,02	15,06	16,44	14,42	18,11	18,48	21,78	15,95	30,18
H2 HEUR	-	9,96	10,12	0,48	-	10,00	8,58	-	-	-
H2 GBP	10,00	10,00	12,54	15,40	14,30	21,50	22,82	-	-	-
A2 USD	11,54	13,55	17,73	19,24	16,85	21,32	22,63	23,43	20,12	38,37
A1 USD	10,25	12,03	15,76	17,10	14,98	18,97	20,12	-	-	-
B2 USD	10,27	11,93	15,40	16,46	14,37	18,03	18,76	19,41	16,47	31,16
E2 USD	-	-	-	-	9,34	10,07	10,57	-	-	-
I2 USD	12,70	15,06	19,95	21,86	19,21	24,49	26,37	27,31	23,66	45,41
H2 USD	-	9,89	10,06	11,15	9,82	12,59	13,74	-	-	-
Klasse AAUD\$acc Hedged	-	9,61	10,17	11,27	9,90	12,53	13,14	-	-	-
Klasse Z\$acc	-	99,63	125,64	141,11	124,79	161,50	180,00	-	-	-
Klasse Z€acc	-	-	99,33	133,80	120,60	166,26	172,61	-	-	-

Janus Henderson Intech US Core Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	-	-	-	-	-	-	33,16	37,66	37,41	44,72
I2 HEUR	-	-	-	-	-	-	21,43	24,51	24,48	29,33
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	16,41	-	-	-
A2 USD	-	-	-	-	-	-	33,29	41,49	47,10	56,88
B2 USD	-	-	-	-	-	-	-	35,16	39,52	47,24
I2 USD	-	-	-	-	-	-	42,20	45,32	51,73	62,82
G2 USD	-	-	-	-	-	-	17,30	-	-	-
Klasse U£acc	-	-	-	-	-	-	26,76	-	-	-

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Intech US Core Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	-	-	-	-	-	-	26,02	30,18	21,73	36,72
I2 HEUR	-	-	-	-	-	-	16,54	19,53	14,16	24,04
G2 HEUR	-	-	-	-	-	-	12,70	-	-	-
A2 USD	-	-	-	-	-	-	27,16	31,64	26,98	46,28
B2 USD	-	-	-	-	-	-	-	27,08	22,81	38,80
I2 USD	-	-	-	-	-	-	33,12	34,37	29,51	50,85
G2 USD	-	-	-	-	-	-	13,60	-	-	-
Klasse U£acc	-	-	-	-	-	-	21,37	-	-	-

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A3 q HAUD	-	10,55	11,78	12,02	11,40	11,63	12,00	9,24	13,99	14,75
Klasse ARMB (CNH) acc										
Hedged	-	-	100,00	11,25	11,75	13,16	13,82	-	-	-
H1 q USD	-	-	-	-	-	10,10	10,44	-	-	-
H2 USD	-	-	-	-	-	10,10	10,61	-	-	-
I1 q USD	11,78	13,24	14,26	14,62	14,45	15,29	15,80	18,53	19,60	22,25
I2 USD	-	-	-	-	-	-	10,13	-	-	-
B1 q USD	11,76	13,18	14,12	14,37	14,18	14,96	15,44	18,01	19,07	21,34
B2 USD	12,68	14,21	15,22	15,49	15,37	16,30	16,85	19,71	20,87	23,37
A3 q USD	11,81	13,27	14,02	14,19	13,58	13,96	14,40	16,23	17,03	18,63
A2 USD	13,89	15,62	16,97	17,38	17,48	18,78	19,54	23,13	24,56	28,02
H1 q HGBP	-	-	10,27	10,53	10,26	10,65	10,98	-	-	-
H1 q GBP	-	-	11,10	12,17	13,88	14,14	15,14	-	-	-
I2 HEUR	10,11	14,28	15,63	15,76	15,65	16,56	17,05	21,85	20,64	23,27
E3 q HEUR	-	10,56	11,07	11,17	10,48	10,36	10,65	-	-	-
E2 HEUR	-	10,56	11,37	11,55	11,35	11,77	12,09	-	-	-
A2 HEUR	12,13	13,60	14,70	14,98	14,83	15,48	15,91	20,01	18,88	20,88
Klasse U£acc Hedged	-	-	-	-	-	10,09	10,39	-	-	-
A5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,72

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A3 q HAUD	-	9,92	10,19	10,20	9,15	10,43	10,34	7,32	8,41	12,18
Klasse ARMB (CNH) acc										
Hedged	-	-	9,93	9,85	9,06	11,00	12,33	-	-	-
H1 q USD	-	-	-	-	-	9,90	9,28	-	-	-
H2 USD	-	-	-	-	-	9,90	9,47	-	-	-
I1 q USD	8,92	11,44	12,20	12,56	11,36	13,37	14,04	14,20	11,95	17,93
I2 USD	-	-	-	-	-	-	9,04	-	-	-
B1 q USD	8,94	11,40	12,10	12,36	11,14	13,11	13,70	13,85	11,60	17,34
B2 USD	9,59	12,29	13,04	13,36	12,04	14,23	14,95	15,12	12,70	18,99
A3 q USD	8,94	11,47	12,18	12,07	10,84	12,48	12,52	12,66	10,37	15,29
A2 USD	10,40	13,53	14,45	15,05	13,61	16,23	17,40	17,59	14,96	22,56
H1 q HGBP	-	-	9,50	9,03	8,16	9,46	9,57	-	-	-
H1 q GBP	-	-	9,99	10,01	9,69	13,13	12,80	-	-	-
I2 HEUR	7,55	10,11	13,24	13,54	12,26	14,48	15,02	17,21	12,52	18,74
E3 q HEUR	-	9,13	9,65	9,47	8,46	9,47	8,95	-	-	-
E2 HEUR	-	9,13	9,69	9,96	8,97	10,45	10,50	-	-	-
A2 HEUR	9,15	11,77	12,54	12,95	11,68	13,67	13,87	15,89	11,44	16,98
Klasse U£acc Hedged	-	-	-	-	-	9,90	9,17	-	-	-
A5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,91

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Flexible Income Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 USD	19,83	19,99	20,26	20,55	20,84	20,79	20,59	21,84	23,65	23,65
Z2 USD	-	-	103,83	106,21	110,70	112,57	112,18	-	-	-
V3 m HAUD	-	10,08	9,83	9,86	9,65	9,25	9,02	-	-	-
V3 m USD	10,05	9,95	9,58	9,52	9,21	8,83	8,63	-	-	-
H2 HEUR	-	10,08	10,57	10,79	11,10	11,05	10,92	-	-	-
H1 m USD	-	-	-	-	-	10,00	9,99	-	-	-
H2 USD	-	10,00	10,48	10,68	11,00	11,11	11,04	-	-	-
I2 HEUR	22,69	22,96	23,55	23,93	24,35	24,02	23,67	26,98	26,08	26,08
I1 m USD	12,65	12,66	12,52	12,62	12,60	12,37	12,18	12,57	13,41	13,41
I2 USD	10,41	10,54	10,88	11,10	11,44	11,55	11,49	12,43	13,68	13,70
E2 HEUR	10,72	10,78	10,85	10,97	10,94	10,61	10,41	-	-	-
E3 m USD	-	-	-	-	10,03	9,64	9,41	-	-	-
E2 USD	-	-	-	-	10,04	10,00	9,89	-	-	-
B1 m HEUR	11,70	11,69	11,54	11,60	11,41	10,95	10,68	11,67	10,91	10,85
B1 m USD	12,60	12,61	12,48	12,57	12,54	12,31	12,14	12,51	13,35	13,33
B2 USD	17,44	17,50	17,50	17,67	17,67	17,42	17,20	17,94	19,20	19,16
A3 m HKD	-	10,09	9,73	9,65	9,35	9,03	8,82	1,13	9,15	9,06
A2 HEUR	22,41	22,55	22,78	23,06	23,08	22,45	21,88	24,70	23,47	23,44
A3 m HAUD	-	10,09	9,72	9,71	9,50	9,10	8,88	6,09	9,08	8,98
A3 m USD	12,61	12,62	12,22	12,14	11,75	11,27	11,01	10,98	11,50	11,39
E3 m HEUR	10,53	10,52	10,23	10,13	9,64	9,09	8,70	-	-	-

Janus Henderson Flexible Income Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 USD	18,52	19,08	19,48	19,89	19,92	20,05	19,84	20,14	20,69	21,48
Z2 USD	-	-	99,93	103,52	104,38	107,55	109,47	-	-	-
V3 m HAUD	-	9,53	9,62	9,35	9,11	8,98	8,39	-	-	-
V3 m USD	9,91	9,34	9,33	8,94	8,70	8,59	8,05	-	-	-
H2 HEUR	-	9,80	10,05	10,53	10,55	10,68	10,46	-	-	-
H1 m USD	-	-	-	-	-	9,94	9,49	-	-	-
H2 USD	-	9,95	9,98	10,42	10,44	10,65	10,74	-	-	-
I2 HEUR	20,97	21,93	22,46	23,25	23,29	23,30	22,47	25,64	22,79	23,67
I1 m USD	12,00	12,02	12,19	12,10	12,02	12,03	11,58	11,69	11,80	12,18
I2 USD	9,96	10,10	10,36	10,83	10,85	11,08	11,17	11,38	11,85	12,43
E2 HEUR	10,06	10,27	10,48	10,53	10,41	10,37	9,77	-	-	-
E3 m USD	-	-	-	-	9,51	9,37	8,76	-	-	-
E2 USD	-	-	-	-	9,64	9,65	9,50	-	-	-
B1 m HEUR	11,12	11,09	11,24	11,04	10,81	10,66	9,90	11,19	9,66	9,84
B1 m USD	11,95	11,97	12,15	12,05	11,98	11,97	11,53	11,66	11,76	12,10
B2 USD	16,43	16,65	16,95	16,96	16,89	16,89	16,43	16,65	16,90	17,39
A3 m HKD	-	9,53	9,48	9,07	8,83	8,80	8,24	1,06	8,12	8,23
A2 HEUR	20,97	21,49	21,93	22,18	21,98	21,90	20,66	23,56	20,69	21,27
A3 m HAUD	-	9,42	9,50	9,20	8,97	8,85	8,26	5,78	8,05	8,15
A3 m USD	11,96	11,91	11,90	11,41	11,10	10,96	10,27	10,34	10,19	10,35
E3 m HEUR	10,03	9,97	9,94	9,43	9,01	8,68	7,89	-	-	-

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021*
A2 HEUR	11,18	11,25	11,85	11,38	11,29	11,26	11,21	12,50	12,17	-
Z1 USD	-	104,51	111,63	104,73	106,07	107,04	105,04	-	-	-
H1m USD	-	-	-	-	-	10,04	10,12	-	-	-
H2 USD	-	-	-	-	-	10,04	10,14	-	-	-
I1m USD	10,72	10,74	11,14	10,65	10,58	10,66	10,67	11,04	12,10	-
I2 USD	11,45	11,68	12,42	12,03	12,42	12,86	12,98	14,03	15,69	-
A3m USD	10,72	10,74	10,94	10,33	9,88	9,74	9,66	9,66	10,32	-
I1m HEUR	10,73	10,75	11,09	10,54	10,25	10,09	9,99	10,93	10,49	-
I2 HEUR	11,46	11,58	12,29	11,03	11,29	11,40	11,41	12,98	12,76	-
E3m HEUR	10,59	10,60	10,70	10,06	9,35	8,95	8,77	-	-	-
E2 HEUR	10,74	10,77	11,30	10,83	10,69	10,61	10,54	-	-	-
A3m HEUR	10,72	10,73	10,89	10,26	9,60	9,24	9,07	9,59	8,96	-
A2 USD	11,17	11,29	11,91	11,46	11,62	11,87	11,94	12,62	14,00	-

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021*
A2 HEUR	10,04	10,67	11,18	10,57	10,48	10,54	10,22	11,68	10,09	-
Z1 USD	-	99,36	104,23	96,81	96,30	97,43	96,64	-	-	-
H1m USD	-	-	-	-	-	9,95	9,37	-	-	-
H2 USD	-	-	-	-	-	9,95	9,57	-	-	-
I1m USD	9,78	10,19	10,60	9,87	9,79	9,93	9,88	10,00	10,02	-
I2 USD	10,13	11,03	11,65	11,41	11,34	11,76	12,26	12,42	12,81	-
A3m USD	9,77	10,18	10,31	9,36	9,13	9,17	8,78	8,86	8,66	-
I1m HEUR	9,83	10,17	10,52	9,68	9,48	9,51	9,02	10,29	8,77	-
I2 HEUR	10,20	10,96	11,00	10,49	10,41	10,60	10,50	12,03	10,52	-
E3m HEUR	9,71	10,03	10,04	8,98	8,58	8,55	7,74	-	-	-
E2 HEUR	9,73	10,22	10,69	10,03	9,92	9,95	9,57	-	-	-
A3m HEUR	9,82	10,16	10,24	9,20	8,82	8,81	8,04	9,11	7,59	-
A2 USD	9,99	10,69	11,23	10,76	10,68	10,95	11,17	11,31	11,50	-

Janus Henderson High Yield Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A3m HAUD	11,16	11,50	11,33	10,58	10,00	10,09	9,84	6,66	9,33	9,17
I1m USD	9,57	9,87	9,90	9,34	9,07	9,20	9,15	9,13	9,22	9,44
I2 USD	14,03	15,05	15,91	15,81	16,79	17,81	18,08	19,82	21,06	22,25
B1m USD	9,56	9,86	9,89	9,33	9,07	9,20	9,14	9,13	9,21	9,42
B2 USD	20,02	21,03	22,00	21,44	22,03	22,98	23,06	24,42	25,40	26,41
A3m USD	9,54	9,84	9,66	8,95	8,42	8,49	8,30	7,96	8,00	7,99
A2 USD	22,75	24,15	25,38	24,97	26,06	27,40	27,57	29,77	31,29	32,76
A3m HKD	10,71	11,06	10,84	10,06	9,46	9,55	9,41	1,15	9,02	8,98
I2 HEUR	21,17	22,62	23,91	23,71	24,68	25,70	25,75	30,00	27,91	29,28
E3m HEUR	10,69	10,96	10,82	9,98	9,17	9,17	8,77	-	-	-
E2 HEUR	11,36	11,97	12,56	12,26	12,50	12,88	12,86	-	-	-
B1m HEUR	9,86	10,16	10,17	9,55	9,12	9,20	8,95	9,55	8,45	8,48
A2 HEUR	25,48	26,93	28,31	27,73	28,37	29,30	29,28	33,39	30,72	31,97
A2 HKD	11,47	12,19	12,80	12,60	13,15	13,92	14,04	1,94	15,78	16,60

Janus Henderson High Yield Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A3m HAUD	10,31	10,74	10,12	9,44	9,12	9,69	8,70	6,13	7,14	8,59
I1m USD	8,92	9,25	8,92	8,43	8,17	8,99	8,28	8,34	7,12	8,74
I2 USD	12,27	14,00	14,77	14,78	14,41	16,79	17,14	17,26	15,64	19,98
B1m USD	8,91	9,24	8,92	8,44	8,17	8,99	8,28	8,34	7,12	8,73
B2 USD	17,88	19,78	20,23	19,82	19,27	22,03	21,58	21,72	19,17	24,08
A3m USD	8,89	9,20	8,60	7,96	7,69	8,17	7,37	7,42	6,17	7,47
A2 USD	20,12	22,59	23,45	23,20	22,59	26,06	26,04	26,21	23,43	29,67
A3m HKD	10,00	10,34	9,66	8,94	8,68	9,25	8,37	1,08	6,93	8,40
I2 HEUR	18,57	21,08	22,18	22,09	21,50	24,67	23,91	27,28	20,95	26,46
E3m HEUR	10,06	10,27	9,61	8,80	8,48	8,68	7,55	-	-	-
E2 HEUR	10,16	11,22	11,57	11,34	11,02	12,49	11,79	-	-	-
B1m HEUR	9,22	9,51	9,16	8,60	8,32	8,85	7,88	8,99	6,51	7,89
A2 HEUR	22,62	25,24	26,12	25,68	24,96	28,36	26,91	30,69	23,26	29,11
A2 HKD	10,17	11,40	11,84	11,71	11,46	13,15	13,27	1,71	11,83	14,97

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	11,80	12,08
H3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,17	10,18
H2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,55	10,90
A2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,48	10,78
A4m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,14	10,00

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	9,41	10,64
H3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,25	9,13
H2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,34	9,53
A2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,32	9,46
A4m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	8,20	8,98

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund										
Höchststand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A1m HCHF	10,11	10,08	10,01	9,89	9,63	9,45	9,14	-	-	-
Klasse Z\$acc	-	100,29	101,97	103,01	105,09	106,87	108,53	-	-	-
Klasse U£inc Hedged	10,00	10,09	10,09	9,74	9,73	9,61	9,43	-	-	-
Klasse U£acc Hedged	10,00	10,19	10,31	10,34	10,45	10,42	10,32	-	-	-
Klasse AAUD\$inc Hedged	-	10,10	10,17	10,19	10,25	10,22	10,12	-	-	-
H1m USD	-	10,01	10,04	9,97	9,96	9,92	9,84	-	-	-
H2 USD	-	10,01	10,11	10,14	10,26	10,36	10,43	-	-	-
I1m USD	11,36	11,35	11,33	11,25	11,24	11,20	11,10	11,20	11,51	11,51
I2 USD	10,13	10,24	10,33	10,35	10,48	10,58	10,64	11,06	11,58	11,70
E2 USD	-	-	-	-	-	-	10,00	-	-	-
B1m USD	11,33	13,32	11,30	11,19	11,14	11,09	10,99	11,09	11,38	11,38
B2 USD	14,78	14,82	14,81	14,68	14,61	14,55	14,43	14,75	15,19	15,19
A1m USD	11,32	11,31	11,30	11,22	11,21	11,17	11,08	11,18	11,48	11,48
A2 USD	16,43	16,54	16,65	16,61	16,72	16,85	16,91	17,54	18,32	18,37
I1m HGBP	10,00	9,99	9,98	9,91	5,48	5,41	5,30	-	-	-
H2 HEUR	-	-	-	-	-	10,00	9,98	-	-	-
I2 HEUR	12,41	12,49	12,57	12,59	12,59	12,46	12,27	13,90	12,48	12,48
E3m HEUR	10,10	10,09	9,96	9,62	9,20	8,88	8,45	-	-	-
E2 HEUR	10,23	10,26	10,28	10,21	10,07	9,90	9,66	-	-	-
A2 HEUR	18,52	18,59	18,69	18,60	18,48	18,27	17,98	20,33	18,16	18,16

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund										
Niedrigster Stand	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
A1m HCHF	10,00	9,88	9,85	9,60	9,44	9,14	8,72	-	-	-
Klasse Z\$acc	-	99,94	100,25	101,57	102,52	104,85	106,49	-	-	-
Klasse U£inc Hedged	10,00	9,92	9,67	9,61	9,59	9,42	9,14	-	-	-
Klasse U£acc Hedged	10,00	10,00	10,19	10,26	10,28	10,32	10,22	-	-	-
Klasse AAUD\$inc Hedged	-	10,00	10,07	10,09	10,10	10,11	9,95	-	-	-
H1m USD	-	9,99	9,90	9,83	9,83	9,83	9,71	-	-	-
H2 USD	-	9,99	10,01	10,06	10,07	10,22	10,29	-	-	-
I1m USD	11,16	11,16	11,17	11,09	11,09	11,09	10,96	10,98	10,65	10,92
I2 USD	10,00	10,07	10,23	10,28	10,29	10,44	10,50	10,64	10,60	10,99
E2 USD	-	-	-	-	-	-	9,99	-	-	-
B1m USD	11,14	11,14	11,13	11,02	11,02	10,99	10,85	10,87	10,55	10,80
B2 USD	14,47	14,59	14,60	14,45	14,44	14,43	14,31	14,37	14,06	14,41
A1m USD	11,12	11,12	11,14	11,06	11,06	11,07	10,93	10,95	10,63	10,89
A2 USD	15,98	16,29	16,48	16,44	16,45	16,65	16,71	16,91	16,79	17,38
I1m HGBP	9,95	9,82	9,86	5,42	5,40	5,30	5,15	-	-	-
H2 HEUR	-	-	-	-	-	9,98	9,77	-	-	-
I2 HEUR	11,99	12,29	12,42	12,44	12,43	12,27	12,00	13,22	11,52	11,84
E3m HEUR	9,96	9,91	9,59	9,19	8,88	8,45	7,93	-	-	-
E2 HEUR	9,97	10,11	10,13	10,01	9,89	9,65	9,35	-	-	-
A2 HEUR	18,07	18,32	18,47	18,31	18,23	17,97	17,56	19,30	16,80	17,22

*Ab September 2021 sind der Janus Henderson US Research Fund und der Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund nicht mehr in Hongkong registriert.

Gründungskosten

Im Geschäftsjahr sind keine Gründungskosten angefallen.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aufschlüsselung der sonstigen Erträge

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der sonstigen Erträge nach den einzelnen Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021.

	Janus Henderson Balanced Fund	Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Janus Henderson Global Research Fund	Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Janus Henderson US Contrarian Fund	Janus Henderson US Forty Fund	Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund
Erträge aus							
Rechtsstreitigkeiten	108.731	3.311.803	4.381	11.969	50.912	273.413	14.096
Erträge aus Wertpapierleihen	1.175	56.453	1.291	59.799	448	63	150
Sonstige Erträge	109.906	3.368.256	5.672	71.768	51.360	273.476	14.246

	Janus Henderson US Venture Fund	Janus Henderson Intech US Core Fund	Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Janus Henderson Flexible Income Fund	Janus Henderson High Yield Fund	Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Janus Henderson US Short-Term Bond Fund
Zinserträge	-	-	-	5.096	168.741	41.708	-
Erträge aus							
Rechtsstreitigkeiten	67.704	12.360	-	3.146	112.028	-	733
Erträge aus Wertpapierleihen	7.113	-	5.000	1.971	315	-	-
Sonstige Erträge	74.817	12.360	5.000	10.213	281.084	41.708	733

Transaktionskosten

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 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 Flexible Income Fund	Goldman Sachs	20.000	Offen	0,00
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	539.000	Offen	0,19
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	250.000	Offen	0,09

