

HALBJAHRESBERICHT & -ABSCHLUSS

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021
bis zum 30. Juni 2021 (ungeprüft)

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.

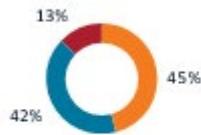
Wer ist Janus Henderson Investors?

Globale Stärke



Verwaltetes Vermögen

Nordamerika



Über **340**
Anlageexperten

EMEA & Lateinamerika

Asien-Pazifik



Mehr als **2.000**
Mitarbeiter



25
Niederlassungen weltweit



Mehr als **4.300**
Unternehmen 2020 von
Investmentteams getroffen

Quelle: Janus Henderson Investors, Angaben zur Mitarbeiterzahl und zum verwalteten Vermögen zum 30. Juni 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	1
Allgemeine Informationen über die Gesellschaft	3
Marktüberblick	5
Konsolidierter Unternehmensabschluss	7
Janus Henderson Balanced Fund	10
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	29
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	35
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	46
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	57
Janus Henderson Global Research Fund	70
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	80
Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund	89
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	98
Janus Henderson US Forty Fund	112
Janus Henderson US Research Fund	121
Janus Henderson US Strategic Value Fund	130
Janus Henderson US Venture Fund	139
Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund	149
Janus Henderson Intech European Core Fund	167
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund	177
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund	183
Janus Henderson Intech US Core Fund	189
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	198
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	207
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	221
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	231
Janus Henderson Flexible Income Fund	242
Janus Henderson Global High Yield Fund	258
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	272
Janus Henderson High Yield Fund	287
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	302
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	318
Erläuterungen zum Abschluss	330
Aufwandsgrenzen der Fonds	343
Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	344
Ausschüttungspolitik der Anteilsklassen	345
Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong	347

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

Verwaltungsrat

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

Eingetragener Geschäftssitz

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 Capital
International Limited („JCIL“)
201 Bishopsgate
London
EC2M 3AE
Vereinigtes Königreich

Unteranlageberater

Janus Capital
Management LLC („JCM“)
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

Henderson Global Investors Limited
(„HGIL“)
201 Bishopsgate
London EC2M 3AE
Vereinigtes Königreich

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

Vertriebsstellen

Henderson Global Investors Limited
201 Bishopsgate
London
EC2M 3AE
Vereinigtes Königreich

Janus Capital International Limited
201 Bishopsgate
London
EC2M 3AE
Vereinigtes Königreich

Promoter

Janus Capital 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 Bank (Ireland) PLC
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Rechtsberater

Arthur Cox LLP
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Gesellschaftssekretär

Bradwell Limited
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

*unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

Nachstehend sind die zum 30. Juni 2021 bestellten Vertretungen/Zahlstellen des Fonds aufgeführt.

Land	Vertretung/Zahlstelle	Land	Vertretung/Zahlstelle
Österreich	Unicredit Bank Austria AG Schottengasse 6-8 1010 Wien Österreich		State Street Bank SpA Via Col Moschin 16 20136 Mailand Italien
Belgien	Caceis Avenue du Port 86C Bte 320 B-1000 Brüssel	Luxemburg	BGL BNP Paribas S.A. 50 Avenue J.F. Kennedy L-2951 Luxemburg
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Bernstorffsgade 50 1577 Kopenhagen V Dänemark	Portugal	BEST - Banco Eletrónico de Serviço Total S.A. Praça Marquês de Pombal, n°3, 3°, Lissabon Portugal
Frankreich	BNP Paribas Grands Moulins 9 Rue du Débarcadère 93500 Pantin Frankreich	Spanien	Allfunds Bank S.A. Estafeta 6 La Moraleja Alcobendas Madrid Spanien
Deutschland	State Street Bank GmbH Solmsstraße 83 60486 Frankfurt am Main Deutschland	Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB Rasta Strandvag 5 169 79 Solna Schweden
Griechenland	National Bank of Greece 86 Eolou Street 10232 Athen Griechenland	Schweiz	Schweizer Vertreter First Independent Fund Services Klausstrasse 33 8008 Zürich Schweiz
Hongkong	Janus Henderson Investors Hong Kong Limited Suites 1911-15 One International Finance Centre 1 Harbour View Street Central Hongkong		Schweizer Zahlstelle Banque Cantonale de Genève Case Postale 2251 1211 Genf Schweiz
Italien	Allfunds Bank S.A., vertreten durch ihre Filiale in Mailand Via Bocchetto, 6 20123 Mailand Italien	Taiwan	Janus Henderson Investors Taiwan Limited Suite 45 A-1, Taipei 101 Tower No. 7, Sec. 5 Xin Yi Road Xin Yi District, Taipei Taiwan, R.O.C.
	Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella 1 13900 Biella Italien	Großbritannien	Janus Capital International Limited 201 Bishopsgate London EC2M 3AE Vereinigtes Königreich
	Société Générale Securities Services SpA, Via S. Chiara 19 10122 Turin Italien		

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. Juni 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):

Aktien- & Allokationsfonds

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
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund
Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund
Janus Henderson US Research Fund
Janus Henderson US Forty 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 03. März 2021 eingestellt.

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

Janus Henderson US Venture Fund
Janus Henderson Global Value Fund^(a)
Janus Henderson US Strategic Value Fund

Vom Untieranlageberater Intech betreute Fonds

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

(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/>

Allgemeine Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

(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 beim 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 30. Juni 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 Intech All-World Minimum Variance Core Fund
6. Janus Henderson Intech European Core Fund
7. Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund
8. Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund
9. Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund
10. Janus Henderson Absolute Return Income Fund
11. Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)
12. Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund
13. Janus Henderson Global High Yield Fund
14. Janus Henderson Europe Fund
15. Janus Henderson Global Value Fund
16. Janus Henderson Intech Global Income Managed Volatility Fund
17. Janus Henderson Emerging Markets Leaders Fund
18. Janus Henderson Global Flexible Income Fund

(v) Zum 30. Juni 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

Überblick über die während des Berichtszeitraums aufgelegten Anteilklassen

Die folgenden Anteilklassen wurden im Berichtszeitraum aufgelegt:

	Anteilklasse	Auflegungsdatum	Ausgabe-preis (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 Opportunistic Alpha Fund	A2 HCHF	17. Juni 2021	10
Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund	H2 HCHF	17. Juni 2021	10
Janus Henderson Opportunistic Alpha 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 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 Berichtszeitraums geschlossenen Anteilklassen

Die folgenden Anteilklassen wurden im Berichtszeitraum geschlossen:

Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund

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

Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund

Anteilklasse	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

Anteilklasse	Datum der Schließung
Z2 GBP	18. Mai 2021

Marktrückblick

Überblick

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 zu (MSCI World Index +12,1 % in Pfund Sterling und +13,3 % in US-Dollar), da Anleger die Verabreichung von COVID-19-Impfstoffen weltweit, die anhaltende geld- und fiskalpolitische Unterstützung und weitere Anzeichen auf eine konjunkturelle Erholung begrüßten. Inflationssorgen ließen jedoch Unruhe aufkommen.

Vereinigtes Königreich

Der FTSE All-Share Index stieg in Pfund Sterling um 11,1 %, da stete Fortschritte bei der Verteilung von COVID-19-Impfstoffen, eine Lockerung der Kontaktbeschränkungen und weitere Anzeichen auf eine Verbesserung der Wirtschaftslage Auftrieb boten. Der Markt zeigte sich zu Beginn des Berichtszeitraums schwach, als in weiten Teilen des Vereinigten Königreichs die striktesten Lockdown-Vorschriften in Kraft traten. In der Folge erholte er sich jedoch, da die Zahl der Infektionen und Todesfälle zurückging und die Beschränkungen allmählich gelockert wurden. Sorgen über die Inflation, die im Mai auf 2,1 % gegenüber dem Vorjahr stieg, übten erheblichen Abwärtsdruck aus, auch wenn die Bank of England an ihrer gemäßigten Haltung festhielt. Das britische monatliche BIP verbuchte im April einen starken Anstieg um 2,0 % gegenüber dem Vormonat, während die Wirtschaft im ersten Quartal um 1,6 % schrumpfte. Das Pfund Sterling wurde gegenüber den meisten bedeutenden Währungen aufgewertet, was neben dem Erfolg der Impfprogramme auch der Lockerung der Ausgangsbeschränkungen und Anzeichen auf eine konjunkturelle Verbesserung zu verdanken war.

Europa

Europäische Aktien tendierten aufwärts (der FTSE World Europe ex UK Index legte in Pfund Sterling um +10,9 % und in Euro um +16,0 % zu), was neben einer Lockerung der Ausgangsbeschränkungen gegen Ende des Berichtszeitraums auch der anhaltenden Unterstützung durch die Europäische Zentralbank zu verdanken war. Aktien entwickelten sich anfänglich schwach, da die relativ langsame Verteilung von COVID-19-Impfstoffen innerhalb der Region Anlegern Sorgen bereitete. Eine anschließende Beschleunigung der Impfkampagnen löste schließlich jedoch eine Erholung aus. Die Zugewinne setzten sich trotz der Verschärfung der coronabedingten Beschränkungen im März fort, da die Region von einer dritten Infektionswelle heimgesucht wurde. Bis Ende Juni war ein Großteil der Beschränkungen jedoch wieder gelockert worden. Sorgen über steigende Preise trübten die Stimmung ein: Die jährliche Inflationsrate der Eurozone ging im Juni auf 1,9 % zurück, nachdem sie im Mai mit 2,0 % den höchsten Stand der letzten zweieinhalb Jahre erreicht hatte. Unterdessen rutschte die Wirtschaft der Region im ersten Quartal in eine Doppelrezession ab und verbuchte eine Kontraktion um 0,3 % gegenüber den vorangegangenen drei Monaten.

USA

In den USA legte der S&P 500 Index in Pfund Sterling um 14,0 % und in US-Dollar um 15,3 % zu, da die Verteilung von COVID-19-Impfstoffen, weitere fiskalpolitische Konjunkturmaßnahmen und ein starkes Wirtschaftswachstum die wichtigsten Aktienindizes auf neue Rekordstände trieben. Joe Biden wurde im Januar als Präsident vereidigt, während die Demokraten nach einer gewonnenen Stichwahl in Georgia die Kontrolle über den US-Senat erlangten. Optimismus über das 1,9 Bio. USD schwere Konjunkturprogramm von Präsident Biden, das im März vom US-Kongress verabschiedet wurde, sorgte für Kursgewinne, die durch die Veröffentlichung einiger solider Unternehmensergebnisse in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums gestützt wurden. Sorgen über die Inflation, die im Mai auf 5,0 % gegenüber dem Vorjahr anstieg, lösten jedoch Volatilität aus. Im Juni kündigte die US-Notenbank (Fed) eine Neuausrichtung ihrer Geldpolitik an und änderte ihre Prognose, wonach es vor 2024 keine Zinserhöhungen geben wird, auf möglicherweise zwei im Jahr 2023. Dies löste weltweit Verunsicherung an den Märkten aus. Kursgewinne bei Technologiewerten und die Einigung der beiden Parteien im US-Senat auf ein Infrastrukturpaket im Wert von 1 Bio. USD trugen zur Erholung des Marktes bei. Die US-Wirtschaft erholte sich weiter und wuchs im ersten Quartal 2021 um annualisierte 6,4 %.

Japan

In Japan legte der TOPIX Index in Pfund Sterling um 0,2 % und in Yen um 8,9 % zu, wobei die Zugewinne durch Sorgen über einen Anstieg der COVID-19-Infektionszahlen während des Berichtszeitraums gebremst wurden. Der optimistische Ausblick auf einen Konjunkturaufschwung trieb den TOPIX im März auf ein 30-Jahres-Hoch. Im April gaben Aktien jedoch nach, da steigende Infektionszahlen die Regierung dazu veranlassten, erneut Beschränkungen für die größten Städte Japans einzuführen. Diese wurden in der Folge verlängert und auf andere Regionen ausgeweitet. Sorgen über die Inflation, insbesondere in den USA, zogen den als Benchmark angesetzten Nikkei 225 Index nach unten, so dass dieser Mitte Mai auf den niedrigsten Stand der letzten vier Monate sank. Auch die restriktiveren Kommentare seitens der US-Notenbank dämpften die Stimmung. Allerdings ging der Deflationsdruck in Japan zurück: Die um die Preise für frische Lebensmittel bereinigte Kerninflationsrate stieg im Mai erstmalig seit mehr als einem Jahr an und verbuchte im Vorjahresvergleich ein Plus von 0,1 %. Das japanische BIP ging im ersten Quartal auf annualisierter Basis um 3,9 % zurück.

Asien

Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index stieg in Pfund Sterling um 5,8 % und in US-Dollar um 6,9 %, was vor allem Anzeichen auf einen Konjunkturaufschwung zuzuschreiben war. Chinesische Aktien erzielten im Februar deutliche Kursgewinne, da sich die Erholung der Wirtschaft fortsetzte – das BIP-Wachstum gegenüber dem Vorjahr erreichte im ersten Quartal einen Rekordstand von 18,3 %. Der Markt erzielte jedoch nur geringfügige Zugewinne, da Spannungen mit dem Westen, Sorgen über eine politische Straffung in Peking und deren Auswirkungen

Marktrückblick (Fortsetzung)

auf die Bewertungen sowie Inflationssorgen die Stimmung eintrübten. In Südkorea legten Technologieaktien deutlich zu, so dass der als Benchmark geltende Kospi Index ein Allzeithoch erreichte. Ein starkes Wirtschaftswachstum bescherte taiwanesischen Aktien starke Kursgewinne. Gegen Mitte Mai büßten Aktien einen Teil davon jedoch aufgrund von Inflationssorgen und steigenden COVID-19-Infektionszahlen in dem Land wieder ein. Indonesien verbuchte negative Renditen, da das Land mit einer neuen Welle von COVID-19-Infektionen zu kämpfen hatte. Der australische Markt entwickelte sich stark, was anhaltendem Wirtschaftswachstum sowie dem Erfolg des nationalen Programms zur Eindämmung von COVID-19 zu verdanken war, auch wenn es gelegentlich zu einem vorübergehenden Anstieg der Infektionszahlen kam.

Schwellenländer

Der MSCI Emerging Markets Index legte in Pfund Sterling um 6,5 % und in US-Dollar um 7,6% zu, was dem von der Zulassung von Impfstoffen ausgelösten Optimismus über eine Erholung der Weltwirtschaft zu verdanken war. Indische Aktien tendierten aufwärts, als die COVID-19-Infektions- und Todesfallzahlen gegenüber dem zuvor erreichten Rekordstand zurückgingen und die Regierung ihre Beschränkungen lockerte. Anhaltendes Wirtschaftswachstum und geldpolitische Unterstützung verstärkten die Stimmung ebenfalls. Brasilianische Aktien legten zu, da sich das BIP des Landes weiter erhöhte, während ein Anstieg der Ölpreise die Zugewinne in Mexiko und Russland stützten. Südafrikanische Aktien erzielten aufgrund von Anzeichen auf eine Verbesserung der Wirtschaftslage und Optimismus über Impfkampagnen Kursgewinne, kamen jedoch gegen Ende des Berichtszeitraums unter Druck, als die COVID-19-Infektionszahlen erneut anstiegen. Türkische Aktien brachen aufgrund von Sorgen über die Einmischung von Präsident Recep Tayyip Erdogan in die Geldpolitik ein, sodass die Lira gegenüber dem US-Dollar auf ein Rekordtief sank.

Festverzinsliche Wertpapiere und Rohstoffe

An den Rentenmärkten fiel der JPM Global Government Bond Index in Pfund Sterling um 5,6 % und in US-Dollar um 4,6 %. Die Renditen an den Staatsanleihenmärkten der Kernländer USA, Großbritannien, Deutschland und Japan stiegen im Februar und März sprunghaft an, da sich die Anleger allmählich Sorgen über steigende Inflationsraten und Zinssätze machten. Gegen Ende des Berichtszeitraums schienen diese Sorgen jedoch abzuklingen. Die Rendite der als Benchmark dienenden zehnjährigen US-Staatsanleihen notierte zum Ende des Berichtszeitraums etwa 60 % höher, knapp unter der Marke von 1,5 %, nachdem sie Ende März noch bei 1,7 % gelegen hatte. Starke Aufwärtsbewegungen gab es bei zehnjährigen britischen Staatsanleihen (Gilts) und zehnjährigen deutschen Bundesanleihen. Am Markt für Unternehmensanleihen gaben High-Yield-Emittenten in den USA im ersten Quartal 2021 Anleihen im Wert von über 140 Mrd. USD aus und markierten damit ein Allzeithoch.

An den Rohstoffmärkten stiegen die Ölpreise stark, da die Markteinführung von COVID-19-Impfstoffen in Verbindung mit fortgesetzten Förderkürzungen der Produzenten das Vertrauen in eine erneute Belebung der Nachfrage stärkte. In den USA erhöhte sich der Preis des als Benchmark dienenden WTI-Rohöls um mehr als 50 % auf rund 73 US-Dollar je Barrel zum Ende des Berichtszeitraums. Die Gold-Kassapreise gaben während des Berichtszeitraums um mehr als 6 % nach, da die durch die Zulassung von Impfstoffen geschürte Hoffnung auf eine Erholung der Weltwirtschaft die Attraktivität des Edelmetalls dämpfte. Die Kupferpreise stiegen dank der starken Nachfrage, insbesondere aus China, auf neue Rekordstände. In den USA notierten die Terminkurse insgesamt rund 20 % höher.

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.

Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)**	Zum 31. Dezember 2020 (USD)*
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	17.470.514.672	15.418.760.246
Barmittel und Devisen	97.396.298	385.212.589
Bareinschüsse	5.215.740	718.583
Barsicherheiten	1.797.006	7.775.585
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	173.348.379	19.383.391
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	86.388	39.100
Verkaufte Fondsanteile	80.199.427	91.385.192
Dividenden	5.322.499	5.451.724
Zinsen	27.675.379	31.073.679
Forderungen an den Investment-Manager	497.409	446.161
Sonstige Forderungen	1.578.825	1.649.128
Summe Aktiva	17.863.632.022	15.961.895.378
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	34.874.130	10.847.263
Überziehungskredite und Devisen	436.609	41.158
Bareinschüsse	792.166	932.342
Barsicherheiten	39.997	340.000
Gekaufte Wertpapieranlagen	562.456.642	303.640.154
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	135.772	574
Zurückgekaufte Fondsanteile	30.681.535	19.292.021
Anlageverwaltungsgebühren	12.612.846	11.137.178
Anlegerbetreuungsgebühren	4.806.852	4.266.531
Vertriebsgebühren	55.312	58.103
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	1.565.144	1.791.914
Managementgebühren	310.943	287.151
Aufgelaufene Kosten	4.095.574	3.362.878
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	652.863.522	355.997.267
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	17.210.768.500	15.605.898.111

* Die Zahlen für 2020 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Diversified Alternatives 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 Intech Global Absolute Return Fund und den Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 eingestellt haben.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)**	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)*
Erlöse:		
Zinserträge	66.044.656	62.199.113
Dividendenerträge	78.778.120	63.954.437
Sonstige Erträge	1.062.324	134.048
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	922.482.456	(73.337.883)
Anlageerträge insgesamt	1.068.367.556	52.949.715
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	71.427.366	44.952.831
Anlegerbetreuungsgebühren	27.519.367	18.208.295
Vertriebsgebühren	335.885	310.428
Managementgebühren	1.916.262	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	3.783.181	4.030.695
Depotbankgebühren	1.248.909	1.176.475
Honorare der Abschlussprüfer	320.944	308.122
Druckkosten	250.284	(201.783)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	2.287.772	2.230.729
Sonstige Gebühren	980.319	588.916
Aufwendungen insgesamt	110.070.289	71.604.708
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(1.767.313)	(1.704.474)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	108.302.976	69.900.234
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	960.064.580	(16.950.519)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(34.231.568)	(29.306.374)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(386.737)	(377.355)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(19.444.588)	(16.348.983)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	906.001.687	(62.983.231)

* Die Zahlen für 2020 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Diversified Alternatives 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 Intech Global Absolute Return Fund und den Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 eingestellt haben.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)**	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)*
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	906.001.687	(62.983.231)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	3.411.486.604	3.265.748.667
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(2.707.808.084)	(2.201.906.291)
Verwässerungsanpassung	305.865	426.968
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	703.984.385	1.064.269.344
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	1.609.986.072	1.001.286.113
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	15.605.898.111	10.789.529.305
Nomineller Devisengewinn/(-verlust)	(5.115.683)	108.631
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	17.210.768.500	11.790.924.049

* Die Zahlen für 2020 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson Global Diversified Alternatives 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 Intech Global Absolute Return Fund und den Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund beziehen, die ihre Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 eingestellt haben.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund

Überblick über den Fonds

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.

Überblick über den Fonds

Jeremiah Buckley, Mike Keough und Greg Wilensky,
Portfoliomanager

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson Balanced Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 7,77 % (netto) und 8,78 % (brutto), verglichen mit 7,43 % für den Balanced Index und einem Performanceziel von 8,22 % (brutto). Der Balanced Index ist eine intern berechnete, gemischte Benchmark, die aus dem S&P 500 Index® (55 %) und dem Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (45 %) besteht. Der S&P 500 Index verzeichnete eine Rendite von 15,25 %, während der Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index mit -1,60 % rentierte.

Da unser Ausblick für die Entwicklung von Aktien im Zuge der Erholung der Wirtschaft, insbesondere gegenüber Rentenwerten, positiv war, hielten wir über weite Strecken des Berichtszeitraums hinweg eine Aktiengewichtung in der Nähe der für den Fonds vorgegebenen Höchstgrenze von 65 %. Der Fonds beendete den Berichtszeitraum mit ca. 65 % in Aktien und dem Rest in Rentenwerten.

Die Aktienkomponente des Fonds blieb hinter dem S&P 500 Index zurück. Eine Nullgewichtung des Energiesektors belastete das relative Ergebnis am stärksten. Trotz einer Verbesserung der Ölpreise haben wir die Branche aufgrund enttäuschender Renditen auf das investierte Kapital und eines Mangels an Kontrolle über das Angebot allgemein gemieden. Eine Nullgewichtung des zinsempfindlichen Versorgungssektors hingegen wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung der Komponente bei.

Die Titelauswahl verstärkte die relative Rendite insgesamt, insbesondere im Technologiesektor. Digital ausgerichtete Unternehmen schnitten weiterhin gut ab, was zum Teil auf eine pandemiebedingte Beschleunigung des technologischen

Wandels zurückzuführen war. Das Halbleiterunternehmen Lam Research zählte zu den Einzeltiteln mit dem stärksten positiven Beitrag zum relativen Ergebnis. Die Nachfrageprognosen für Waferproduktionsanlagen wurden angesichts der branchenübergreifenden Verbreitung von Halbleitern weiter angehoben. Alphabet leistete ebenfalls einen erheblichen Beitrag, nachdem das Unternehmen während des Berichtszeitraums anhaltende Stärke in seinen Bereichen Cloud, digitale Werbung und YouTube gemeldet und eigene Aktien zurückgekauft hatte.

Merck zählte zu den Schlusslichtern im Fonds. Werte aus dem Gesundheitssektor fielen im Berichtszeitraum insgesamt zurück – insbesondere im Zuge der im ersten Quartal verzeichneten zyklischen Rally. Darüber hinaus wurde Merck durch Sorgen über neuerliche politische Diskussionen belastet, in denen eine verstärkte Regulierung der Medikamentenpreise gefordert wurde. Auch der Kfz-Versicherer Progressive belastete das relative Ergebnis. Im Zuge der Wiedereröffnung der Wirtschaft führen die Menschen wieder mehr mit dem Auto, so dass sich die Schadenquote von Progressive erhöhte. Dies wirkte sich negativ auf den Aktienkurs aus.

Das Anleihsensegment übertraf den Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index. Die relative Outperformance 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 inflationsgeschützten US-Staatsanleihen (Treasury Inflation Protected Securities) hatte ebenfalls einen positiven Einfluss, da wir unsere Positionierung an die Schwankungen der Inflationserwartungen anpassten. Eine Untergewichtung hypothekenbesicherter Wertpapiere verstärkte die relative Wertentwicklung ebenfalls – insbesondere dank der Tatsache, dass sich die Spreads in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums erweiterten. Die Positionierung des Fonds im Hinblick auf die Renditekurve für US-Staatsanleihen belastete das Ergebnis, da unsere Positionen in langfristigen US-Staatsanleihen stark in Mitleidenschaft gezogen wurden, als die Kurve in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums einen steileren Verlauf annahm. Die Tatsache, dass der Fonds staatsnahe Wertpapiere gemieden hatte, und geringfügige Barmittelbestände dämpften die Wertentwicklung leicht.

Mit Blick auf die Zukunft rechnen wir damit, dass ein starkes Wirtschaftswachstum die Fundamentaldaten von Unternehmen und Verbrauchern weiterhin stützen wird. Unser Ausblick für die Aktienmärkte ist nach wie vor positiv. Die Aktienkomponente konzentriert sich weiterhin auf qualitativ hochwertige Unternehmen mit positiven Cashflows, die unserer Einschätzung nach im Zuge des digitalen Wandels langfristig zu den Gewinnern zählen dürften. In der Anleihenkomponente achten wir genau auf die Bewertungen, schätzen die Aussichten für Unternehmensanleihen und verbrieftete Kredite im Zuge der Erholung jedoch moderat positiv ein. Wir werden das Portfolio wie immer dynamisch auf der Grundlage der Marktbedingungen und der Anlagegelegenheiten anpassen, die unsere Aktien- und Rententeams mithilfe ihrer fundamentalen Bottom-up-Analysen identifizieren.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Balanced Fund.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	6.873.027.413	5.488.285.197
Barmittel und Devisen	23.960.933	147.025.132
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	8.384.761	-
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	18.070	18.506
Verkaufte Fondsanteile	41.538.582	31.556.172
Dividenden	1.033.639	1.628.907
Zinsen	9.738.679	10.704.560
Forderungen an den Investment-Manager	-	64
Summe Aktiva	6.957.702.077	5.679.218.538
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	9.044.918	189.672
Überziehungskredite und Devisen	207.066	1
Gekaufte Wertpapieranlagen	239.197.266	128.519.815
Zurückgekaufte Fondsanteile	8.726.345	6.162.186
Anlageverwaltungsgebühren	5.075.919	4.334.863
Anlegerbetreuungsgebühren	3.264.747	2.801.185
Vertriebsgebühren	7.494	7.425
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	450.315	786.395
Managementgebühren	122.363	103.573
Aufgelaufene Kosten	1.271.087	816.165
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	267.367.520	143.721.280
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	6.690.334.557	5.535.497.258

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	25.624.628	25.119.389
Dividenderträge	24.981.543	20.987.007
Sonstige Erträge	29	-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	427.841.466	(79.328.465)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	478.447.666	(33.222.069)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	28.303.867	18.403.183
Anlegerbetreuungsgebühren	18.384.362	12.054.722
Vertriebsgebühren	44.588	43.019
Managementgebühren	713.066	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	1.264.934	1.510.407
Depotbankgebühren	267.315	259.630
Honorare der Abschlussprüfer	9.300	11.329
Druckkosten	109.111	(84.430)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	1.294.145	1.171.488
Sonstige Gebühren	358.082	283.892
Aufwendungen insgesamt	50.748.770	33.653.240
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	-
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	50.748.770	33.653.240
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	427.698.896	(66.875.309)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(17.688.987)	(12.244.491)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(7.536.567)	(6.089.208)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	402.473.342	(85.209.008)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	402.473.342	(85.209.008)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	1.554.298.018	1.489.828.459
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(801.934.061)	(781.644.376)
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	752.363.957	708.184.083
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	1.154.837.299	622.975.075
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.535.497.258	3.596.110.712
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	6.690.334.557	4.219.085.787

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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, 0,9529%, fällig am 15.09.34	0,08	5.145.988		
177.771	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, 3,6740%, fällig am 27.07.48	0,00	177.771		
346.164	Arroyo Mortgage Trust, 3,7630%, fällig am 25.04.48	0,01	346.164		
850.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,9230%, fällig am 15.09.34	0,01	851.068		
6.617.003	BANK, 4,2550%, fällig am 15.05.61	0,11	7.649.104		
3.315.000	BANK, 4,2170%, fällig am 15.08.61	0,06	3.827.215		
1.680.000	BBCMS Mortgage Trust, 0,9229%, fällig am 15.08.36	0,03	1.682.605		
6.197.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140%, fällig am 15.12.51	0,11	7.212.185		
1.966.000	BBCMS Trust, 4,1970%, fällig am 10.08.35	0,03	2.231.034		
3.600.519	BX Commercial Mortgage Trust, 0,8230%, fällig am 15.11.35	0,05	3.604.256		
3.902.000	BXP Trust, 3,3790%, fällig am 13.06.39	0,06	4.256.374		
2.177.000	CarMax Auto Owner Trust, 2,7200%, fällig am 15.05.23	0,03	2.186.824		
10.860.499	CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 1,0029%, fällig am 15.11.36	0,16	10.887.254		
5.435.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280%, fällig am 10.05.51	0,09	6.247.863		
1.677.784	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,4915%, fällig am 25.04.31	0,03	1.686.267		
1.054.432	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,3915%, fällig am 25.08.31	0,02	1.061.660		
1.332.970	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2415%, fällig am 25.09.31	0,02	1.342.528		
1.223.625	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,0915%, fällig am 25.07.39	0,02	1.228.423		
759.678	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1915%, fällig am 25.10.39	0,01	762.577		
1.465.964	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1915%, fällig am 25.06.39	0,02	1.466.941		
3.167.473	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,0915%, fällig am 25.01.40	0,05	3.181.315		
186.523	Credit Acceptance Auto Loan Trust, 3,9400%, fällig am 15.07.27	0,00	187.931		
1188.825	DB Master Finance LLC, 4,3520%, fällig am 20.05.49	0,02	1.317.261		
1.488.488	DB Master Finance LLC, 3,7870%, fällig am 20.05.49	0,02	1.508.224		
834.143	DB Master Finance LLC, 4,0210%, fällig am 20.05.49	0,01	880.334		
7.066.550	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3,6680%, fällig am 25.10.49	0,11	7.640.458		
698.535	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1180%, fällig am 25.07.47	0,01	753.841		
2.621.775	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160%, fällig am 25.07.48	0,04	2.738.414		
1.630.200	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,3280%, fällig am 25.07.48	0,03	1.775.535		
219.758	Drive Auto Receivables Trust, 3,6600 %, fällig am 15.11.24	0,00	219.995		
177.733	Drive Auto Receivables Trust, 3,5300%, fällig am 15.12.23	0,00	179.385		
2.501.000	Drive Auto Receivables Trust, 5,1700%, fällig am 16.09.24	0,04	2.531.610		
2.183.000	Drive Auto Receivables Trust, 5,2700%, fällig am 15.11.24	0,03	2.225.002		
4.061.526	GS Mortgage Securities Corp. II, 4,1550%, fällig am 10.07.51	0,07	4.676.319		
2.152.000	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920%, fällig am 10.03.51	0,04	2.447.084		
2.402.843	Jack in the Box Funding LLC, 4,9700%, fällig am 25.08.49	0,04	2.642.781		
2.647.990	Jack in the Box Funding LLC, 3,9820%, fällig am 25.08.49	0,04	2.692.061		
5.477.608	Jack in the Box Funding LLC, 4,4760%, fällig am 25.08.49	0,09	5.794.360		
10.657.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8090%, fällig am 15.12.48	0,17	11.681.837		
2.237.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7820%, fällig am 15.08.49	0,04	2.371.633		
1.998.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070%, fällig am 15.10.51	0,03	2.329.306		
4.669.927	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100%, fällig am 15.12.51	0,08	5.408.399		
5.655.147	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770%, fällig am 15.07.51	0,10	6.519.353		
5.285.362	Morgan Stanley Capital I Trust, 6,2148%, fällig am 11.06.42	0,08	5.434.863		
524.569	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000%, fällig am 25.02.58	0,01	567.489		
3.038.000	Newday Funding Master Issuer plc, 1,1100%, fällig am 15.03.29	0,05	3.055.950		
2.990.268	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,05	3.038.314		
401.000	OneMain Direct Auto Receivables Trust, 3,8500%, fällig am 14.10.25	0,01	408.213		
410.000	OneMain Direct Auto Receivables Trust, 4,4000%, fällig am 14.01.28	0,01	418.323		
2.657.530	Planet Fitness Master Issuer LLC, 3,8580%, fällig am 05.12.49	0,04	2.690.501		
2.143.390	Planet Fitness Master Issuer LLC, 4,2620%, fällig am 05.09.48	0,03	2.143.390		
805.067	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,01	818.390		
3.813.120	Taco Bell Funding LLC, 4,9700%, fällig am 25.05.46	0,06	4.121.946		
4.681.950	Taco Bell Funding LLC, 4,3180%, fällig am 25.11.48	0,07	4.681.950		
1.748.175	Taco Bell Funding LLC, 4,9400%, fällig am 25.11.48	0,03	1.973.618		
7.461.000	Tesla Auto Lease Trust, 7,8700%, fällig am 20.06.22	0,11	7.631.671		
1.593.270	Wendy's Funding LLC, 3,7830%, fällig am 15.06.49	0,03	1.699.657		
1.804.000	Wendy's Funding LLC, 2,3700%, fällig am 15.06.51	0,03	1.812.481		
1.535.315	Wendy's Funding LLC, 3,8840%, fällig am 15.03.48	0,02	1.672.016		
2.098.000	Wendy's Funding LLC, 2,7750%, fällig am 15.06.51	0,03	2.117.698		
3.444.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310%, fällig am 15.11.47	0,06	3.731.189		
2.958.585	Wingstop Funding LLC, 2,8410%, fällig am 05.12.50	0,05	3.068.082		
2.639.000	Zaxby's Funding LLC, 3,2380%, fällig am 30.07.51	0,04	2.687.921		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt			2,83	189.330.201	
Stammaktien (2020: 62,25% 3.446.498.055 USD)					
Irland					
Baumaterial					
73.208	Trane Technologies plc			0,20	13.480.521

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)
Medizinische Geräte & Bedarf		
295.436 Medtronic plc	0,55	36.672.471
IT-Dienstleistungen		
149.232 Accenture plc, A	0,66	43.992.101
Jersey Autoteile		
169.312 Aptiv plc	0,40	26.637.857
Vereinigtes Königreich Pharma		
349.648 AstraZeneca plc	0,31	20.943.915
USA Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
230.419 General Dynamics Corp.	0,65	43.378.681
134.448 L3Harris Technologies, Inc.	0,43	29.060.935
	1,08	72.439.616
Luffracht & Logistik		
391.541 United Parcel Service, Inc., B	1,22	81.428.782
Fluggesellschaften		
496.460 Southwest Airlines Co.	0,39	26.357.061
Banken		
2.416.493 Bank of America Corp.	1,49	99.632.006
Getränke		
49.773 Constellation Brands, Inc., A	0,17	11.641.407
504.941 Monster Beverage Corp.	0,69	46.126.360
	0,86	57.767.767
Biotechnologie		
518.605 AbbVie, Inc.	0,87	58.415.667
Kapitalmärkte		
162.203 Charles Schwab Corp. (The)	0,18	11.810.000
263.231 CME Group, Inc.	0,84	55.983.969
1.064.492 Morgan Stanley	1,46	97.603.271
46.134 S&P Global, Inc.	0,28	18.935.700
	2,76	184.332.940
Chemie		
111.093 Sherwin-Williams Co.	0,45	30.267.288
Kommunikationsausrüstung		
147.692 Motorola Solutions, Inc.	0,48	32.027.010
Konsumentenkredite		
462.808 American Express Co.	1,14	76.469.766
Elektrische Ausrüstung		
89.630 Rockwell Automation, Inc.	0,38	25.635.973
Elektronische Geräte und Komponenten		
597.819 Corning, Inc.	0,37	24.450.797
Unterhaltung		
415.739 Activision Blizzard, Inc.	0,59	39.678.130
39.861 Netflix, Inc.	0,32	21.054.979
321.195 Walt Disney Co. (The)	0,84	56.456.445
	1,75	117.189.554
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
192.511 Costco Wholesale Corp.	1,14	76.170.827
311.289 Sysco Corp.	0,36	24.202.720
	1,50	100.373.547
Lebensmittelprodukte		
181.466 Hershey Co. (The)	0,47	31.607.748

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Medizinische Geräte & Bedarf		
532.181 Abbott Laboratories	0,92	61.695.743
298.805 Edwards Lifesciences Corp.	0,46	30.947.234
26.782 Intuitive Surgical, Inc.	0,37	24.629.799
99.845 Stryker Corp.	0,39	25.932.742
	2,14	143.205.518
Gesundheitsanbieter & -dienste		
357.641 UnitedHealth Group, Inc.	2,14	143.213.762
Hotels, Restaurants & Freizeit		
347.026 Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0,63	41.858.276
385.446 McDonald's Corp.	1,33	89.034.172
402.943 Starbucks Corp.	0,67	45.053.057
	2,63	175.945.505
Haushaltsartikel		
446.550 Procter & Gamble Co. (The)	0,90	60.252.992
Industriekonzerne		
337.266 Honeywell International, Inc.	1,11	73.979.297
Versicherungen		
762.854 Progressive Corp.(The)	1,12	74.919.891
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
95.286 Alphabet, Inc., C	3,57	238.817.208
Internet & Direktmarketing Handel		
59.440 Amazon.com, Inc.	3,06	204.483.110
19.844 Booking Holdings, Inc.	0,65	43.420.458
	3,71	247.903.568
IT-Dienstleistungen		
187.436 Fidelity National Information Services, Inc.	0,40	26.554.058
438.630 Mastercard, Inc., A	2,39	160.139.427
	2,79	186.693.485
Freizeitprodukte		
332.792 Hasbro, Inc.	0,47	31.455.500
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
57.584 Illumina, Inc.	0,41	27.249.325
109.288 Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,82	55.132.517
	1,23	82.381.842
Maschinen		
200.546 Deere & Co.	1,06	70.734.580
28.337 Parker-Hannifin Corp.	0,13	8.702.576
	1,19	79.437.156
Medien		
1.652.318 Comcast Corp., A	1,41	94.215.172
Multiline-Handel		
304.044 Dollar General Corp.	0,98	65.792.081
Körperpflege		
574.566 Estee Lauder Cos., Inc. (The), A	0,27	18.275.605
Pharma		
388.404 Eli Lilly and Co.	1,33	89.146.486
705.019 Merck & Co., Inc.	0,82	54.829.328
	2,15	143.975.814
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
257.584 CBRE Group, Inc., A	0,33	22.082.676
Straße & Schiene		
255.822 CSX Corp.	0,12	8.206.770

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)
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
334.124	Advanced Micro Devices, Inc.	0,47	31.384.267
181.589	Lam Research Corp.	1,77	118.159.962
129.654	NVIDIA Corp.	1,55	103.736.165
339.251	Texas Instruments, Inc.	0,98	65.237.967
		4,77	318.518.361
Software			
232.975	Adobe, Inc.	2,04	136.439.479
53.388	Autodesk, Inc.	0,23	15.583.957
188.249	Cadence Design Systems, Inc.	0,39	25.756.228
1.241.105	Microsoft Corp.	5,03	336.215.345
202.228	salesforce.com, Inc.	0,74	49.398.234
		8,43	563.393.243
Fachhandel			
331.089	Home Depot, Inc. (The)	1,58	105.580.971
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
1.622.371	Apple, Inc.	3,32	222.199.932
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
403.099	NIKE, Inc., B	0,93	62.274.765
	Stammaktien insgesamt	64,62	4.322.843.501
Unternehmensanleihen (2020: 19,51% 1.079.916.734 USD)			
Australien			
Banken			
6.944.000	National Australia Bank Ltd., 2,9900%, fällig am 21.05.31	0,11	7.055.854
4.718.000	Westpac Banking Corp., 2,6680%, fällig am 15.11.35	0,07	4.646.616
		0,18	11.702.470
Bermuda			
Professionelle Dienstleistungen			
1.312.000	IHS Markit Ltd., 5,0000%, fällig am 01.11.22	0,02	1.376.398
2.116.000	IHS Markit Ltd., 4,7500%, fällig am 15.02.25	0,04	2.374.152
		0,06	3.750.550
Kanada			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
9.068.000	1011778 BC ULC, 4,0000%, fällig am 15.10.30	0,13	8.784.625
Kaimanseln			
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
185.000	Seagate HDD Cayman, 4,8750%, fällig am 01.06.27	0,00	204.204
1.477.000	Seagate HDD Cayman, 4,0910%, fällig am 01.06.29	0,02	1.514.206
861.000	Seagate HDD Cayman, 3,1250%, fällig am 15.07.29	0,01	835.411
1.522.000	Seagate HDD Cayman, 4,1250%, fällig am 15.01.31	0,03	1.554.479
		0,06	4.108.300
Frankreich			
Banken			
2.641.000	BNP Paribas SA, 4,7050%, fällig am 10.01.25	0,04	2.883.398
1.731.000	BNP Paribas SA, 2,8190%, fällig am 19.11.25	0,03	1.821.875
6.676.000	BNP Paribas SA, 2,5880%, fällig am 12.08.35	0,10	6.528.644
1.520.000	Credit Agricole SA, 1,9070%, fällig am 16.06.26	0,02	1.550.513
		0,19	12.784.430
Irland			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
4.601.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250%, fällig am 15.10.27	0,07	5.157.085
7.654.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 4,4180%, fällig am 15.11.35	0,14	9.186.656
		0,21	14.343.741
Luxemburg			
Lebensmittelprodukte			
3.280.000	JBS Finance Luxembourg Sarl, 3,6250%, fällig am 15.01.32	0,05	3.282.263
Mexiko			
Getränke			
2.199.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2,7500%, fällig am 22.01.30	0,03	2.292.326
Südkorea			
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
4.170.000	SK Hynix, Inc., 1,5000%, fällig am 19.01.26	0,06	4.117.870
2.647.000	SK Hynix, Inc., 2,3750%, fällig am 19.01.31	0,04	2.582.928
		0,10	6.700.798
Spanien			
Bau & Technik			
5.023.000	Cellnex Finance Co. SA, 3,8750%, fällig am 07.07.41	0,08	5.014.009
Supranational			
Lebensmittelprodukte			
2.219.000	JBS USA LUX SA, 6,7500 %, fällig am 15.02.28	0,04	2.440.900
6.321.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,11	7.111.346
4.563.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,08	5.109.191
3.009.000	JBS USA LUX SA, 3,7500%, fällig am 01.12.31	0,04	3.082.721
		0,27	17.744.158
Vereinigtes Königreich			
Banken			
3.203.000	HSBC Holdings plc, 1,6450%, fällig am 18.04.26	0,05	3.247.513
6.428.000	HSBC Holdings plc, 1,5890%, fällig am 24.05.27	0,09	6.445.227
4.727.000	Natwest Group plc, 3,0320%, fällig am 28.11.35	0,07	4.740.472
		0,21	14.433.212
Getränke			
2.698.000	Diageo Capital plc, 1,3750 %, fällig am 29.09.25	0,04	2.744.918
2.541.000	Diageo Capital plc, 2,0000 %, fällig am 29.04.30	0,04	2.546.053
2.039.000	Diageo Capital plc, 2,1250 %, fällig am 29.04.32	0,03	2.049.587
		0,11	7.340.558
Pharma			
3.374.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,05	3.364.305
Professionelle Dienstleistungen			
5.054.000	Experian Finance plc, 2,7500%, fällig am 08.03.30	0,08	5.234.959

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)
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
5.156.000	Boeing Co. (The), 4,5080%, fällig am 01.05.23	0,08	5.498.462
1.652.000	Boeing Co. (The), 4,8750%, fällig am 01.05.25	0,03	1.851.869
1.709.000	Boeing Co. (The), 2,1960%, fällig am 04.02.26	0,03	1.725.607
1.823.000	Boeing Co. (The), 3,2500%, fällig am 01.02.28	0,03	1.934.679
3.910.000	Boeing Co. (The), 3,6250%, fällig am 01.02.31	0,06	4.209.496
2.381.000	Boeing Co. (The), 3,9500%, fällig am 01.08.59	0,04	2.497.966
1.751.000	General Dynamics Corp., 3,5000%, fällig am 01.04.27	0,03	1.944.617
8.200.000	TransDigm, Inc., 4,6250%, fällig am 15.01.29	0,12	8.226.978
		0,42	27.889.674
Banken			
6.306.000	Bank of America N.A., 3,7050 %, fällig am 24.04.28	0,10	6.976.936
2.836.000	Bank of America N.A., 3,9700 %, fällig am 05.03.29	0,05	3.200.314
6.371.000	Bank of America Corp., 2,0870%, fällig am 14.06.29	0,10	6.428.764
12.162.000	Bank of America N.A., 2,5920%, fällig am 29.04.31	0,19	12.547.050
1.722.000	Bank of America Corp., 5,2000%, fällig am 01.12.69	0,03	1.792.387
5.153.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.03.70	0,08	5.703.727
8.576.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,14	9.552.256
5.913.000	Citigroup, Inc., 4,4120 %, fällig am 31.03.31	0,10	6.911.233
3.027.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 30.07.69	0,05	3.184.343
2.095.000	Citigroup, Inc., 5,3500%, fällig am 15.11.69	0,03	2.178.835
478.000	Citigroup, Inc., 6,3000%, fällig am 15.11.69	0,01	515.380
1.985.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.11.69	0,03	2.177.446
3.394.000	Citigroup, Inc., 5,0000%, fällig am 12.03.70	0,05	3.560.645
1.370.000	First Republic Bank, 4,6250 %, fällig am 13.02.47	0,03	1.743.233
2.249.000	JPMorgan Chase & Co., 2,0830 %, fällig am 22.04.26	0,03	2.326.498
5.706.000	JPMorgan Chase & Co., 3,9600%, fällig am 29.01.27	0,09	6.359.008
5.636.000	JPMorgan Chase & Co., 1,5780%, fällig am 22.04.27	0,08	5.667.828
11.196.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,18	11.773.639
1.815.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6000%, fällig am 01.08.69	0,03	1.883.153
1.720.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.02.70	0,03	1.819.029
2.468.000	SVB Financial Group, 1,8000%, fällig am 02.02.31	0,03	2.364.526
5.485.000	SVB Financial Group, 4,1000%, fällig am 15.05.70	0,08	5.567.248
		1,54	104.233.478
Getränke			
3.969.000	Anheuser-Busch Cos. LLC, 4,9000%, fällig am 01.02.46	0,07	5.032.563
Kapitalmärkte			
7.432.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000%, fällig am 20.09.69	0,12	8.128.750
13.211.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3800%, fällig am 01.09.69	0,22	14.635.146
3.142.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000%, fällig am 01.03.70	0,05	3.218.193
9.300.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	0,15	10.094.243

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.433.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,9500%, fällig am 10.08.69	0,02	1.535.259
5.897.000	Morgan Stanley, 2,1880 %, fällig am 28.04.26	0,09	6.125.641
3.471.000	Morgan Stanley, 4,3500%, fällig am 08.09.26	0,06	3.933.538
5.283.000	Morgan Stanley, 3,9500 %, fällig am 23.04.27	0,09	5.906.690
2.740.000	Morgan Stanley, 1,5930%, fällig am 04.05.27	0,04	2.760.585
4.752.000	Morgan Stanley, 1,7940%, fällig am 13.02.32	0,07	4.570.099
364.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,01	385.087
6.118.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.09.30	0,09	6.271.439
5.122.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,08	5.322.245
		1,09	72.886.915
Chemie			
6.586.000	Axalta Coating Systems LLC, 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,10	6.455.498
4.950.000	Element Solutions, Inc., 3,8750%, fällig am 01.09.28	0,08	5.057.737
		0,18	11.513.235
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
6.055.000	Aramark Services, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.05.25	0,10	6.441.006
Konsumentenkredite			
4.718.000	Ally Financial, Inc., 4,7000%, fällig am 15.08.69	0,07	4.898.228
7.616.000	Capital One Financial Corp., 3,7500 %, fällig am 28.07.26	0,13	8.410.296
		0,20	13.308.524
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen			
1.737.000	Service Corp. International, 3,3750%, fällig am 15.08.30	0,03	1.704.084
4.736.000	Service Corp. International, 4,0000%, fällig am 15.05.31	0,07	4.840.145
		0,10	6.544.229
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
3.117.000	AT&T, Inc., 3,8000%, fällig am 01.12.57	0,05	3.253.455
516.000	AT&T, Inc., 3,6500%, fällig am 15.09.59	0,01	524.060
5.634.000	CCO Holdings LLC, 4,2500%, fällig am 01.02.31	0,09	5.746.680
8.098.000	CCO Holdings LLC, 4,5000%, fällig am 01.05.32	0,13	8.419.612
1.304.000	CenturyLink, Inc., 5,8000 %, fällig am 15.03.22	0,02	1.343.563
3.774.000	Level 3 Financing, Inc., 3,8750%, fällig am 15.11.29	0,06	4.046.785
3.607.000	Switch Ltd., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,05	3.706.192
1.892.000	Verizon Communications, Inc., 3,0000%, fällig am 22.03.27	0,03	2.038.507
1.541.000	Verizon Communications, Inc., 2,1000%, fällig am 22.03.28	0,02	1.574.356
2.603.000	Verizon Communications, Inc., 3,5500%, fällig am 22.03.51	0,04	2.784.822
		0,50	33.438.032
Stromversorger			
4.236.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,7750%, fällig am 07.01.32	0,06	4.278.088
2.210.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,7500 %, fällig am 01.05.25	0,03	2.348.912
3.765.000	NRG Energy, Inc., 7,2500%, fällig am 15.05.26	0,06	3.912.663
4.297.000	NRG Energy, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.01.27	0,07	4.453.712
4.138.000	NRG Energy, Inc., 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,06	4.063.557

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)
4.671.000	NRG Energy, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.02.31	0,07	4.596.030
4.933.000	Pacific Gas and Electric Co., 3,0000%, fällig am 15.06.28	0,07	4.962.755
		0,42	28.615.717
Elektronische Geräte und Komponenten			
1.967.000	Sensata Technologies, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	0,03	1.947.487
4.494.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,07	4.998.463
2.762.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,05	3.242.246
		0,15	10.188.196
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
2.778.000	Agree LP, 2,0000%, fällig am 15.06.28	0,04	2.758.165
1.766.000	Agree LP, 2,9000%, fällig am 01.10.30	0,03	1.848.190
2.083.000	Agree LP, 2,6000%, fällig am 15.06.33	0,03	2.077.741
1.713.000	Crown Castle International Corp., 3,6500%, fällig am 01.09.27	0,03	1.890.812
2.799.000	Crown Castle International Corp., 3,1000 %, fällig am 15.11.29	0,04	2.976.606
2.268.000	Equinix, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.07.30	0,03	2.255.575
1.022.000	GLP Capital LP, 5,2500%, fällig am 01.06.25	0,02	1.151.743
2.237.000	GLP Capital LP, 5,3750%, fällig am 15.04.26	0,04	2.580.469
291.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,00	339.744
4.092.000	GLP Capital LP, 4,0000%, fällig am 15.01.30	0,07	4.397.488
5.163.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5000 %, fällig am 15.03.31	0,08	5.221.058
5.394.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,08	5.405.253
		0,49	32.902.844
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
1.226.000	Sysco Corp., 6,6000%, fällig am 01.04.50	0,03	1.907.813
Lebensmittelprodukte			
4.181.000	Kraft Heinz Foods Co., 3,8750%, fällig am 15.05.27	0,07	4.597.042
2.486.000	Kraft Heinz Foods Co., 5,0000%, fällig am 04.06.42	0,05	3.041.359
716.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,3750%, fällig am 01.06.46	0,01	812.685
1.673.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,8750 %, fällig am 01.10.49	0,03	2.035.350
611.000	Mondelez International, Inc., 2,7500%, fällig am 13.04.30	0,01	644.177
		0,17	11.130.613
Gasversorger			
550.000	East Ohio Gas Co. (The), 2,0000%, fällig am 15.06.30	0,01	544.711
Gesundheitsanbieter & -dienste			
5.789.000	Centene Corp., 5,3750%, fällig am 01.06.26	0,09	6.056.741
4.641.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,07	4.896.255
5.791.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,09	5.876.417
2.041.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,03	2.099.230
1.414.000	Centene Corp., 2,5000%, fällig am 01.03.31	0,02	1.396.325
2.189.000	CVS Health Corp., 5,0500 %, fällig am 25.03.48	0,04	2.848.522
3.816.000	DaVita, Inc., 4,6250%, fällig am 01.06.30	0,06	3.928.458
5.915.000	DaVita, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	0,08	5.685.794
3.416.000	HCA, Inc., 4,7500%, fällig am 01.05.23	0,05	3.661.824
1.870.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.02.25	0,03	2.111.697
984.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 15.02.26	0,02	1.139.472
755.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.09.26	0,01	869.760
2.187.000	HCA, Inc., 5,6250%, fällig am 01.09.28	0,04	2.594.329
1.648.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 01.02.29	0,03	1.994.896

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
8.622.000	HCA, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.09.30	0,14	9.191.009
895.000	HCA, Inc., 5,5000%, fällig am 15.06.47	0,02	1.167.640
1.342.000	HCA, Inc., 5,2500%, fällig am 15.06.49	0,03	1.713.913
4.682.000	HCA, Inc., 3,5000%, fällig am 15.07.51	0,07	4.688.532
11.522.000	Molina Healthcare, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.06.28	0,18	12.034.729
		1,10	73.955.543
Hotels, Restaurants & Freizeit			
3.666.000	Choice Hotels International, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.12.29	0,06	3.982.816
1.081.000	Choice Hotels International, Inc., 3,7000%, fällig am 15.01.31	0,02	1.173.398
429.000	MGM Resorts International, 7,7500 %, fällig am 15.03.22	0,01	448.927
4.747.000	Yum! Brands, Inc., 4,6250%, fällig am 31.01.32	0,07	4.997.238
		0,16	10.602.379
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
1.893.000	MDC Holdings, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.01.24	0,03	2.081.060
Industrieunternehmen			
4.617.000	General Electric Co., 3,4489%, fällig am 15.06.70	0,07	4.530.431
Versicherungen			
2.148.000	Brown & Brown, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.03.29	0,04	2.473.165
827.000	Brown & Brown, Inc., 2,3750%, fällig am 15.03.31	0,01	827.473
6.636.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000%, fällig am 01.10.50	0,10	6.926.325
		0,15	10.226.963
Internet & Direktmarketing Handel			
6.573.000	Go Daddy Operating Co. LLC, 3,5000%, fällig am 01.03.29	0,10	6.543.421
IT-Dienstleistungen			
4.645.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 3,8750%, fällig am 01.09.28	0,07	4.749.675
4.408.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,6000%, fällig am 01.05.31	0,07	4.493.160
2.775.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,05	3.176.466
1.904.000	PayPal Holdings, Inc., 1,6500%, fällig am 01.06.25	0,03	1.955.515
1.852.000	Twilio, Inc., 3,6250%, fällig am 15.03.29	0,03	1.891.355
1.852.000	Twilio, Inc., 3,8750%, fällig am 15.03.31	0,03	1.902.930
		0,28	18.169.101
Freizeitprodukte			
7.411.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,12	8.248.143
1.636.000	Hasbro, Inc., 6,3500%, fällig am 15.03.40	0,03	2.286.920
1.719.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,03	2.111.100
		0,18	12.646.163
Maschinen			
3.031.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,4000%, fällig am 15.03.24	0,05	3.286.391
2.399.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3,2000 %, fällig am 15.06.25	0,04	2.553.288
2.602.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,9500%, fällig am 15.09.28	0,04	3.022.231
		0,13	8.861.910

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)
Medien			
3.891.000	Charter Communications Operating LLC, 2,8000%, fällig am 01.04.31	0,06	3.982.365
851.000	Charter Communications Operating LLC, 6,4840%, fällig am 23.10.45	0,02	1.173.971
1.509.000	Charter Communications Operating LLC, 5,3750%, fällig am 01.05.47	0,03	1.852.242
2.216.000	Charter Communications Operating LLC, 4,8000%, fällig am 01.03.50	0,04	2.549.930
1.614.000	Comcast Corp., 3,7500 %, fällig am 01.04.40	0,03	1.822.284
4.885.000	CSC Holdings LLC, 4,1250%, fällig am 01.12.30	0,07	4.869.295
5.731.000	CSC Holdings LLC, 4,6250 %, fällig am 01.12.30	0,08	5.629.905
3.423.000	CSC Holdings LLC, 3,3750%, fällig am 15.02.31	0,05	3.238.980
2.386.000	CSC Holdings LLC, 5,0000%, fällig am 15.11.31	0,04	2.400.674
2.063.000	Fox Corp., 4,0300 %, fällig am 25.01.24	0,03	2.235.733
8.280.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,13	8.491.140
5.903.000	Sirius XM Radio, Inc., 4,1250%, fällig am 01.07.30	0,09	5.969.792
		0,67	44.216.311
Metalle & Bergbau			
3.422.000	Allegheny Technologies, Inc., 5,8750 %, fällig am 01.12.27	0,05	3.601.655
1.884.000	Reliance Steel & Aluminum Co., 4,5000 %, fällig am 15.04.23	0,03	1.995.790
		0,08	5.597.445
Multiline-Handel			
2.678.000	Dollar General Corp., 4,1250%, fällig am 03.04.50	0,05	3.144.837
3.468.000	Nordstrom, Inc., 4,3750 %, fällig am 01.04.30	0,05	3.619.364
		0,10	6.764.201
Multi-Versorger			
5.043.000	Dominion Energy, Inc., 3,3750 %, fällig am 01.04.30	0,08	5.496.783
Öl, Gas & Treibstoffe			
4.028.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,7000%, fällig am 15.11.29	0,07	4.403.722
3.061.000	Cheniere Energy Partners LP, 4,0000%, fällig am 01.03.31	0,05	3.202.571
5.477.000	Cheniere Energy, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.10.28	0,09	5.785.081
4.759.000	Continental Resources, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.31	0,08	5.704.851
1.288.000	Energy Transfer Operating LP, 5,8750%, fällig am 15.01.24	0,02	1.427.683
1.025.000	Energy Transfer Operating LP, 5,5000%, fällig am 01.06.27	0,02	1.203.185
149.000	Energy Transfer Operating LP, 4,9500%, fällig am 15.06.28	0,00	172.487
5.556.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,09	5.835.272
1.923.000	NGPL PipeCo LLC, 3,2500%, fällig am 15.07.31	0,03	1.983.900
2.893.000	ONEOK, Inc., 6,3500%, fällig am 15.01.31	0,06	3.744.680
755.000	ONEOK, Inc., 7,1500%, fällig am 15.01.51	0,02	1.112.509
		0,53	34.575.941
Papier & Holz			
3.152.000	Georgia-Pacific LLC, 3,1630%, fällig am 15.11.21	0,05	3.170.761

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Pharma			
4.719.000	Elanco Animal Health, Inc., 5,2720%, fällig am 28.08.23	0,08	5.088.002
5.099.000	Organon & Co., 4,1250%, fällig am 30.04.28	0,08	5.206.334
		0,16	10.294.336
Professionelle Dienstleistungen			
5.971.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,09	6.075.500
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
2.500.000	Jones Lang LaSalle, Inc., 4,4000 %, fällig am 15.11.22	0,04	2.601.341
Straße & Schiene			
3.722.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,05	3.707.894
2.462.000	GXO Logistics, Inc., 2,6500%, fällig am 15.07.31	0,04	2.445.308
		0,09	6.153.202
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
2.392.000	Analog Devices, Inc., 2,9500 %, fällig am 01.04.25	0,04	2.561.683
4.595.000	Broadcom, Inc., 4,1500%, fällig am 15.11.30	0,08	5.157.990
3.526.000	Broadcom, Inc., 4,3000%, fällig am 15.11.32	0,06	4.019.516
4.388.000	Broadcom, Inc., 3,4190%, fällig am 15.04.33	0,07	4.613.161
6.908.000	Broadcom, Inc., 3,4690%, fällig am 15.04.34	0,11	7.314.052
1.125.000	Marvell Technology, Inc., 4,2000%, fällig am 22.06.23	0,02	1.196.447
3.140.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500%, fällig am 15.04.26	0,05	3.140.541
3.447.000	Marvell Technology, Inc., 4,8750%, fällig am 22.06.28	0,06	3.988.366
4.975.000	Marvell Technology, Inc., 2,9500%, fällig am 15.04.31	0,08	5.160.850
5.479.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700%, fällig am 01.09.23	0,08	5.709.498
4.293.000	Microchip Technology, Inc., 4,2500%, fällig am 01.09.25	0,07	4.508.359
5.125.000	Qorvo, Inc., 3,3750%, fällig am 01.04.31	0,08	5.356.650
974.000	Skyworks Solutions, Inc., 0,9000%, fällig am 01.06.23	0,01	977.042
1.517.000	Skyworks Solutions, Inc., 1,8000%, fällig am 01.06.26	0,02	1.537.072
1.361.000	Skyworks Solutions, Inc., 3,0000%, fällig am 01.06.31	0,02	1.392.558
		0,85	56.633.785
Software			
1.400.000	Cadence Design Systems, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.10.24	0,02	1.540.791
Fachhandel			
7.528.000	Lithia Motors, Inc., 3,8750%, fällig am 01.06.29	0,12	7.812.558
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung			
3.826.000	Quicken Loans LLC, 3,6250%, fällig am 01.03.29	0,06	3.785.846
5.591.000	Quicken Loans LLC, 3,8750%, fällig am 01.03.31	0,08	5.639.865
		0,14	9.425.711
Handelsgesellschaften & Händler			
4.145.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,06	4.151.441
2.093.000	Air Lease Corp., 3,0000%, fällig am 01.02.30	0,03	2.125.188
		0,09	6.276.629

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)
37.004 0,8415%, fällig am 25.03.30	0,00	37.005	67.951 4,0000 %, fällig am 15.08.47	0,00	74.274
1.448.000 2,3180%, fällig am 25.08.33	0,02	1.487.563	107.177 4,0000 %, fällig am 15.11.47	0,00	117.150
6.142.000 2,6180%, fällig am 25.11.50	0,09	6.265.606	126.409 4,0000 %, fällig am 15.12.47	0,00	138.172
1.455.274 5,6415%, fällig am 25.07.28	0,02	1.519.971	25.108 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	26.942
	0,27	18.010.365	31.862 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	34.289
			220.032 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	236.109
Freddie Mac Pool			313.228 4,5000 %, fällig am 20.02.48	0,00	337.978
3.093.801 3,0000 %, fällig am 01.05.31	0,05	3.272.403	5.501.467 4,0000 %, fällig am 20.05.48	0,09	5.850.069
873.193 3,0000 %, fällig am 01.09.32	0,01	925.309	580.672 4,5000%, fällig am 20.05.48	0,01	631.824
505.845 3,0000 %, fällig am 01.10.32	0,01	533.452	49.406 4,5000%, fällig am 20.05.48	0,00	53.758
534.058 3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,01	565.933	2.882.614 4,0000 %, fällig am 20.06.48	0,05	3.062.569
2.988.840 2,5000 %, fällig am 01.12.33	0,05	3.131.101	1.654.683 5,0000%, fällig am 20.08.48	0,03	1.797.038
847.739 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,01	900.876		1,05	70.200.448
353.051 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,01	374.180			
1.484.851 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,02	1.563.635	UMBS		
1.036.937 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,02	1.091.955	923.898 1,5000%, fällig am 25.07.36	0,01	934.837
455.823 6,0000 %, fällig am 01.04.40	0,01	542.496	8.308.407 2,0000%, fällig am 25.07.36	0,13	8.569.982
18.040.857 2,0000%, fällig am 01.05.41	0,28	18.432.177	4.704.900 2,5000%, fällig am 25.07.36	0,07	4.906.524
194.444 3,5000 %, fällig am 01.07.42	0,00	209.526	23.623.554 2,0000%, fällig am 25.07.51	0,36	23.867.906
257.755 3,5000 %, fällig am 01.08.42	0,00	277.748	66.036.526 2,5000%, fällig am 25.07.51	1,02	68.300.274
207.626 3,5000 %, fällig am 01.08.42	0,00	223.730	26.000.000 3,0000%, fällig am 25.07.51	0,41	27.107.853
242.603 3,5000%, fällig am 01.02.43	0,00	261.706	8.453.100 3,5000%, fällig am 25.07.51	0,13	8.898.357
5.876 3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	6.251		2,13	142.585.733
2.875 3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,00	3.059			
695.075 3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,01	738.371	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	5,65	378.137.353
147.127 3,0000 %, fällig am 01.06.43	0,00	153.825			
5.524.315 3,0000%, fällig am 01.11.43	0,09	5.875.082	Vorzugsaktien (2020: 0,24% 12.926.083 USD)		
258.801 3,5000 %, fällig am 01.02.44	0,00	279.180	USA		
381.017 4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,01	423.479	Banken		
1.763.244 3,5000 %, fällig am 01.12.44	0,03	1.894.047	188.775 First Republic Bank, 4,1250%, fällig am 30.10.25	0,07	4.842.079
455.049 3,0000 %, fällig am 01.01.45	0,01	482.389	203.475 Truist Financial Corp., 4,7500%, fällig am 01.09.25	0,08	5.416.505
961.636 3,0000 %, fällig am 01.01.46	0,02	1.033.094		0,15	10.258.584
393.981 3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,01	424.677	Vorzugsaktien insgesamt	0,15	10.258.584
283.521 3,0000 %, fällig am 01.08.46	0,00	298.324			
725.075 3,0000 %, fällig am 01.10.46	0,01	768.963	Kredittranchen (2020: 0,12% 6.636.604 USD)		
337.102 4,0000%, fällig am 01.03.47	0,01	366.051	Luxemburg		
431.083 3,0000%, fällig am 01.04.47	0,01	453.590	Gesundheitsanbieter & -dienste		
132.132 3,5000 %, fällig am 01.04.47	0,00	143.172	8.188.231 Icon Luxembourg SARL, fällig am 16.06.28	0,12	8.210.626
646.963 3,5000%, fällig am 01.09.47	0,01	684.130	2.040.103 Icon Luxembourg SARL, fällig am 16.06.28	0,03	2.045.682
787.302 3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,01	849.466		0,15	10.256.308
350.064 3,5000%, fällig am 01.02.48	0,01	374.738			
34.566 4,5000%, fällig am 01.03.48	0,00	37.191	Niederlande		
522.482 4,0000%, fällig am 01.03.48	0,01	571.046	Chemie		
448.366 4,0000%, fällig am 01.04.48	0,01	487.666	3.666.000 Alpha 3 B.V., 3,0000%, fällig am 18.03.28	0,06	3.651.501
450.676 4,0000%, fällig am 01.04.48	0,01	479.736			
562.032 4,0000%, fällig am 01.05.48	0,01	599.580	USA		
327.457 4,5000 %, fällig am 01.07.48	0,01	352.658	Maschinen		
62.792 5,0000 %, fällig am 01.09.48	0,00	68.781	6.367.927 Madison IAQ LLC, 3,7500%, fällig am 21.06.28	0,09	6.378.880
417.166 4,5000 %, fällig am 01.12.48	0,01	454.438			
1.580.425 4,5000 %, fällig am 01.05.49	0,03	1.707.313	Pharma		
127.192 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,00	134.296	6.646.862 Elanco Animal Health, Inc., 1,8421%, fällig am 01.08.27	0,10	6.554.803
65.154 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,00	69.271			
242.175 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	252.477	Kredittranchen insgesamt	0,40	26.841.492
579.719 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,01	604.380			
260.395 2,5000%, fällig am 01.01.50	0,00	270.480	Anlagen insgesamt (Kosten: 5.497.791.885 USD)	102,73	6.873.023.374
795.308 3,5000%, fällig am 01.03.50	0,01	844.768			
1.153.330 3,0000%, fällig am 01.03.50	0,02	1.204.470			
	0,85	55.696.666			
Ginnie Mae					
37.772.830 2,0000%, fällig am 15.07.51	0,57	38.476.929			
14.066.000 2,5000%, fällig am 15.07.51	0,22	14.554.712			
1.886.971 4,0000 %, fällig am 15.01.45	0,03	2.093.881			
2.090.903 4,5000 %, fällig am 15.08.46	0,04	2.358.675			
325.766 4,0000 %, fällig am 15.07.47	0,01	356.079			

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

Devisentermingeschäfte (2020: 0,59% 32.654.256 USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
CNH [§]	466.488 USD	71.895	71.972	30. Jul. 21	0,00	77
USD [§]	220.505 AUD	290.577	217.950	30. Jul. 21	0,00	2.555
USD [§]	175.714 CAD	216.074	174.307	30. Jul. 21	0,00	1.407
Summe					0,00	4.039

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 102,73 6.873.027.413**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: 0,00% (189.672) USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
AUD [§]	38.462.861 USD	29.138.631	28.849.537	30. Jul. 21	0,00	(289.094)
CAD [§]	62.270.918 USD	50.470.366	50.233.913	30. Jul. 21	0,00	(236.453)
CNH [§]	5.418 USD	837	836	30. Jul. 21	0,00	(1)
EUR [§]	1.227.528.463 USD	1.464.916.647	1.456.412.884	30. Jul. 21	(0,13)	(8.503.763)
GBP [§]	2.472.172 USD	3.435.446	3.420.056	30. Jul. 21	0,00	(15.390)
SGD [§]	581.691 USD	432.797	432.580	30. Jul. 21	0,00	(217)
Summe					(0,13)	(9.044.918)

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,13) (9.044.918)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	78,32
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	20,46
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	1,22
Summe Aktiva	100,00

[§] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 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	-	189.330.201	-	189.330.201
Stammaktien	4.322.843.501	-	-	4.322.843.501
Unternehmensanleihen	-	871.374.152	-	871.374.152
Devisentermingeschäfte	-	(9.040.879)	-	(9.040.879)
Staatsanleihen	-	1.074.238.091	-	1.074.238.091
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	378.137.353	-	378.137.353
Vorzugsaktien	10.258.584	-	-	10.258.584
Kredittranchen	-	26.841.492	-	26.841.492
Wertpapieranlagen insgesamt	4.333.102.085	2.530.880.410	-	6.863.982.495

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 des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 gab es keine Übertragungen zwischen den Stufen, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee („GPC“) den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A2 EUR	A2 HAUD	A2 HEUR	A2 HKD	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A3m USD
	Anteile							
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	4.993	37.022	11.775.058	2.017.953	19.741	13.630	67.253.587	301
Ausgegebene Anteile	28.388	119.570	3.566.499	2.183.912	3.067	82.052	13.561.516	4.466
Zurückgegebene Anteile	(7.155)	(126.554)	(1.404.620)	(1.660.479)	(2.530)	(4.024)	(6.025.885)	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	26.226	30.038	13.936.937	2.541.386	20.278	91.658	74.789.218	4.767

	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 Berichtszeitraums .	3.273.234	1.400.517	29.735	9.805.446	51.151.010	9.638	7.636	32.919.268
Ausgegebene Anteile	1.033.994	777.977	50	4.576.168	24.590.216	16.624	11.900	20.930.466
Zurückgegebene Anteile	(1.778.615)	(700.005)	-	(1.325.887)	(24.821.897)	(329)	(166)	(15.839.204)
Am Ende des Berichtszeitraums .	2.528.613	1.478.489	29.785	13.055.727	50.919.329	25.933	19.370	38.010.530

	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 Berichtszeitraums .	299.890	4.468.323	22.096.752	301	4.729.927	1.279.037	138.334	1.097.608
Ausgegebene Anteile	190	1.616.405	5.103.726	2	1.729.357	483.469	160	373.872
Zurückgegebene Anteile	(8.676)	(416.766)	(3.752.239)	-	(400.585)	(132.779)	(58.867)	(111.608)
Am Ende des Berichtszeitraums .	291.404	5.667.962	23.448.239	303	6.058.699	1.629.727	79.627	1.359.872

	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 Berichtszeitraums .	270.672	939.787	301	23.349	201.121	2.368.456	12.638.130	19.675.198
Ausgegebene Anteile	131.269	1.415.531	2	89.270	6	-	3.969.606	3.883.573
Zurückgegebene Anteile	(102.913)	(147.357)	-	-	-	-	(1.643.068)	(1.654.803)
Am Ende des Berichtszeitraums .	299.028	2.207.961	303	112.619	201.127	2.368.456	14.964.668	21.903.968

	I3m USD	V5m HAUD	V5m USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	301	396.031	2.050.685
Ausgegebene Anteile	2	107.917	667.507
Zurückgegebene Anteile	-	(109.182)	(546.136)
Am Ende des Berichtszeitraums .	303	394.766	2.172.056

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 EUR	A2 HAUD	A2 HEUR	A2 HKD	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A3m USD
	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

	30. Juni 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	354.462	11,40	62.633	10,27	2.982	9,93
A2 HAUD	427.805	18,99	505.536	17,71	1.565.227	16,04
A2 HEUR	616.075.231	37,28	500.047.550	34,76	326.466.987	31,43
A2 HKD	7.705.588	23,54	5.678.326	21,81	3.526.209	19,47
A2 HSGD	200.012	13,26	183.917	12,31	53.999	11,02
A2 SGD	901.782	13,23	124.466	12,07	94.892	10,91
A2 USD	2.968.509.272	39,69	2.477.475.632	36,84	1.675.185.103	32,71
A3m USD	54.203	11,37	3.197	10,63	-	-
A5m HAUD	24.577.358	12,96	31.138.283	12,34	20.434.913	11,66
A5m HCAD	15.571.431	13,06	13.636.207	12,39	9.446.987	11,59
A5m HCNH	73.014	15,86	67.875	14,84	57.788	13,57
A5m HEUR	184.542.254	11,92	135.848.872	11,34	84.105.104	10,67
A5m HKD	89.554.288	13,66	85.175.065	12,91	79.873.549	11,99
A5m HSGD	235.263	12,20	84.249	11,55	94.316	10,78
A5m SGD	175.534	12,19	65.506	11,34	41.116	10,66
A5m USD	519.258.005	13,66	425.786.181	12,93	232.043.471	11,95
B2 USD	9.256.958	31,77	8.885.662	29,63	9.399.473	26,57
E2 HEUR	130.346.807	19,39	98.953.393	18,13	60.365.812	16,47
E2 USD	390.220.267	16,64	342.132.296	15,48	209.308.025	13,82
E3m USD	3.434	11,33	3.194	10,62	-	-
E5m HEUR	83.152.929	11,57	63.784.153	11,04	42.004.363	10,44
E5m USD	22.219.806	13,63	16.550.829	12,94	6.152.417	12,02
H1m HEUR	1.241.137	13,15	2.068.796	12,24	1.878.002	11,07
H1m USD	19.512.120	14,35	14.585.952	13,29	14.608.274	11,80
H2 HEUR	4.844.545	13,66	4.192.422	12,68	2.162.705	11,34
H2 USD	32.901.414	14,90	12.932.808	13,76	2.041.934	12,10
H3m USD	3.469	11,45	3.202	10,65	-	-
I1m HEUR	1.943.649	14,56	386.316	13,54	3.429	12,24
I1m HGBP	3.435.545	12,35	3.152.142	11,46	2.729.966	10,35
I2 HCAD	34.788.471	18,21	31.347.035	16,85	27.330.542	14,98
I2 HEUR	442.236.715	24,92	357.246.936	23,14	231.726.083	20,71
I2 USD	1.052.002.817	48,02	872.643.759	44,35	533.957.666	38,99
I3m USD	3.469	11,45	3.202	10,65	-	-
V5m HAUD	3.885.057	13,12	3.813.380	12,49	2.654.822	11,81
V5m USD	30.120.446	13,87	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

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 EUR	1,87%	2,17%	1,86%
A2 HAUD	1,89%	1,88%	1,91%
A2 HEUR	1,88%	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	1,88%	1,89%	1,90%
A3m USD	1,86%	1,76%	-
A5m HAUD	1,89%	1,89%	1,91%
A5m HCAD	1,88%	1,90%	1,91%
A5m HCNH	1,85%	1,94%	1,91%
A5m HEUR	1,88%	1,90%	1,91%
A5m HKD	1,89%	1,89%	1,91%
A5m HSGD	1,87%	1,93%	1,87%
A5m SGD	1,86%	1,88%	1,87%
A5m USD	1,88%	1,89%	1,90%
B2 USD	2,88%	2,89%	2,91%
E2 HEUR	2,38%	2,39%	2,40%
E2 USD	2,38%	2,40%	2,40%
E3m USD	2,32%	2,26%	-
E5m HEUR	2,38%	2,39%	2,41%
E5m USD	2,38%	2,39%	2,40%
H1m HEUR	0,89%	0,87%	0,96%
H1m USD	0,88%	0,91%	0,93%
H2 HEUR	0,88%	0,90%	0,95%
H2 USD	0,87%	0,90%	0,95%
H3m USD	0,82%	0,81%	-
I1m HEUR	0,86%	0,91%	0,96%
I1m HGBP	0,88%	0,90%	0,90%
I2 HCAD	0,88%	0,90%	0,96%
I2 HEUR	0,88%	0,90%	0,96%
I2 USD	0,88%	0,90%	0,96%
I3m USD	0,82%	0,81%	-
V5m HAUD	1,89%	1,89%	1,91%
V5m USD	1,88%	1,90%	1,90%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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
A3m USD	0,01863	0,01073	0,01529	0,01272	0,01099	0,01279
A5m HAUD	0,04474	0,04149	0,04208	0,04971	0,04285	0,04851
A5m HCAD	0,04147	0,03851	0,03919	0,04629	0,04502	0,04542
A5m HCNH	0,05022	0,04627	0,04740	0,05585	0,04869	0,05510
A5m HEUR	0,03821	0,03516	0,03594	0,04227	0,03670	0,04140
A5m HKD	0,04369	0,04011	0,04110	0,04782	0,04222	0,04747
A5m HSGD	0,03904	0,03592	0,03673	0,04317	0,03756	0,04242
A5m SGD	0,03839	0,03534	0,03666	0,04283	0,03719	0,04181
A5m USD	0,04370	0,03993	0,04107	0,04833	0,04200	0,04747
E3m USD	0,01863	0,01073	0,01526	0,01269	0,01098	0,01282
E5m HEUR	0,03726	0,03424	0,03499	0,04112	0,03587	0,04022
E5m USD	0,04362	0,04012	0,04108	0,04837	0,04195	0,04740
H1m HEUR	0,01112	0,00351	0,00865	0,00465	0,00211	0,00569
H1m USD	0,01153	0,00384	0,00935	0,00511	0,00286	0,00613
H3m USD	0,01869	0,01076	0,01536	0,01272	0,01105	0,01289
I1m HEUR	0,01218	0,00388	0,00957	0,00515	0,00437	0,00576
I1m HGBP	0,00997	0,00327	0,00807	0,00440	0,00268	0,00520
I3m USD	0,01869	0,01076	0,01536	0,01272	0,01105	0,01289
V5m HAUD	0,04536	0,04170	0,04206	0,05026	0,04351	0,04912
V5m USD	0,04447	0,04083	0,04287	0,04973	0,04251	0,04823

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto) Balanced Index (55 % S&P 500/45 % BBUSAgg)	7,77	22,39	12,17	11,86	6,31
	7,43	20,92	12,97	11,17	6,70
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto) Balanced Index (55%S&P500/45% BBUSAgg) + 1,50%	14,02				
	12,83				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %	31/12/2015 31/12/2016 %
A2 USD (Netto) Balanced Index (55 % S&P 500/45 % BBUSAgg)	7,77	12,60	20,08	(0,95)	16,43	3,01
	7,43	14,20	21,03	(2,12)	13,29	7,84
A2 USD (Brutto) Balanced Index (55%S&P500/45% BBUSAgg) + 1,50%	8,78	14,74	22,36	0,96	18,73	5,04
	8,22	15,92	22,85	(0,64)	14,98	9,46

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

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 Balanced Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.06.21	323.100.000	323.099.282	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.03.51	142.642.510	143.502.428
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 28.06.21	311.100.000	311.097.926	US Treasury, 1,1250%, fällig am 28.02.22	139.536.000	140.970.622
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.06.21	301.400.000	301.399.330	US Treasury, 1,1250%, fällig am 15.02.31	125.697.200	120.331.073
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 25.06.21	292.000.000	291.999.351	US Treasury, 0,3750%, fällig am 30.11.25	88.668.000	88.323.405
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 23.06.21	285.900.000	285.899.365	US Treasury, 0,8750%, fällig am 15.11.30	83.091.200	79.211.954
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.06.21	282.500.000	282.498.588	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.05.51	70.117.776	70.617.207
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 22.06.21	282.000.000	281.999.373	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.02.51	64.998.760	66.887.780
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 30.06.21	281.600.000	281.599.374	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.06.51	64.265.712	66.484.887
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 30.03.21	278.000.000	277.999.614	US Treasury, 0,5000%, fällig am 28.02.26	65.923.000	65.205.257
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.03.21	262.000.000	261.999.636	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.02.51	60.567.383	63.625.682
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 29.03.21	261.800.000	261.798.909	US Treasury Inflation Indexed, 0,1250%, fällig am 15.10.25	55.188.000	60.778.910
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.03.21	252.800.000	252.799.649	GNMA2, 2,0000%, fällig am 15.06.51	58.634.461	59.818.243
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 27.05.21	252.200.000	252.199.720	US Treasury, 0,3750%, fällig am 31.01.26	57.182.000	56.332.982
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 01.06.21	246.600.000	246.599.726	US Treasury, 1,2500%, fällig am 15.05.50	64.122.400	55.626.076
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 23.03.21	246.400.000	246.399.658	Bristol-Myers Squibb Co.	863.165	54.772.259
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 02.06.21	246.000.000	245.999.863	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.05.51	51.445.199	53.206.591
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 25.03.21	245.800.000	245.799.659	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.01.51	45.767.140	47.408.726
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.04.21	245.400.000	245.399.659	Accenture plc 'A'	185.239	46.989.209
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 18.06.21	244.000.000	243.999.458	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.01.51	41.902.098	44.116.352
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.06.21	243.700.000	243.699.729	US Treasury, 1,6250%, fällig am 15.05.31	41.755.000	42.174.432
			Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	614.884	41.125.185
			US Treasury Inflation Indexed, 0,6250%, fällig am 15.04.23	35.311.000	40.089.133
			GNMA2, 2,0000%, fällig am 15.04.51	37.772.830	38.486.040
			CSX Corp.	445.167	34.738.526
			QUALCOMM, Inc.	231.499	30.114.894
			GNMA2, 2,5000%, fällig am 15.01.51	28.132.000	29.738.601

Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund*

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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.

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 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 ACWI / 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.

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

Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)*	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	36.466.846
Barmittel und Devisen	85.202	717.952
Bareinschüsse	–	15.495
Barsicherheiten	–	1.810.000
Forderungen:		
Dividenden	870	7.321
Zinsen	–	541
Forderungen an den Investment-Manager	23	26.222
Summe Aktiva.	86.095	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
Zurückgekaufte Fondsanteile	54	–
Anlageverwaltungsgebühren	76	1.382
Anlegerbetreuungsgebühren	–	1
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	14.527	–
Managementgebühren	(44)	685
Aufgelaufene Kosten	70.642	40.066
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	86.095	2.697.665
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen.	–	36.346.712

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)*	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	21.477	3.449
Dividendenerträge	64.875	10.020
Sonstige Erträge	4.881	5.952
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	2.313.176	(2.092.484)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	2.404.409	(2.073.063)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	6.933	9.801
Anlegerbetreuungsgebühren	6	39
Managementgebühren	2.664	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	51.292	8.947
Depotbankgebühren	14.807	6.884
Honorare der Abschlussprüfer	17.316	11.894
Druckkosten	1.141	(919)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	2.901	14.201
Sonstige Gebühren	16.985	2.163
Aufwendungen insgesamt	114.045	53.010
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(104.218)	(42.547)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	9.827	10.463
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	2.394.582	(2.083.526)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	-	(131)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(17.987)	(2.125)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.376.595	(2.085.782)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)*	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.376.595	(2.085.782)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(38.735.290)	-
Verwässerungsanpassung	11.983	-
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(38.723.307)	-
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(36.346.712)	(2.085.782)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	36.346.712	34.154.659
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	-	32.068.877

* 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 während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 27. Mai 2021 eingestellt. Zum 30. Juni 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.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

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

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

	30. Juni 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

Zum 30. Juni 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)	7,63	5,85	14,57	–*
60% MSCI ACWI NR / 40% Bloomberg Barclays Global Agg	5,15	14,05	18,55	–*
A2 USD (Brutto)	8,38	7,59	16,45	–*
60% MSCI ACWI NR / 40% Bloomberg Barclays Global Agg + 1,00%	–	15,19	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 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.

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 Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.03.21	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 SA, 0,0000%, fällig am 30.03.21	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 SA, 0,0000%, fällig am 05.04.21	3.500.000	3.499.981	iShares USD Corp. Bond Fund	410.430	2.582.332
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 11.02.21	2.400.000	2.399.996	ROMULUS, 0,0000%, fällig am 19.04.21	1.900.000	1.899.842
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.02.21	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 SA, 0,0000%, fällig am 22.01.21	2.000.000	1.999.996	Canadian Natural Resource Ltd., 0,0000%, fällig am 26.04.21	1.900.000	1.899.686
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 23.03.21	1.900.000	1.899.998	Centennial Energy Holdings, Inc., 0,0000%, fällig am 20.05.21	1.900.000	1.899.416
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 10.03.21	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 SA, 0,0000%, fällig am 11.03.21	1.900.000	1.899.997	CABOT Corp., 0,0000%, fällig am 29.04.21	1.850.000	1.849.723
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.04.21	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 SA, 0,0000%, fällig am 17.03.21	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 SA, 0,0000%, fällig am 18.03.21	1.900.000	1.899.997	Las Vegas Sands Corp.	29.994	1.722.322
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.03.21	1.900.000	1.899.997	UMBS, 5,0000%, fällig am 25.05.51	1.348.000	1.494.200
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 08.04.21	1.900.000	1.899.997	UMBS, 5,0000%, fällig am 25.02.51	1.348.000	1.492.462
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 09.04.21	1.900.000	1.899.997	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.02.51	1.200.000	1.278.375
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 03.03.21	1.900.000	1.899.997	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.03.51	1.200.000	1.273.359
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 12.04.21	1.900.000	1.899.992	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.05.51	1.200.000	1.271.203
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.03.21	1.900.000	1.899.992	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.01.51	1.200.000	1.268.086
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 08.02.21	1.900.000	1.899.991	JPMorgan Chase & Co.	6.876	1.037.391
Energy, 0,0000%, fällig am 07.04.21	1.900.000	1.899.979	Morgan Stanley	9.517	766.318

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, positive, gleichmäßige Renditen zu bieten, die über den Renditen aus Liquiditätsanlagen liegen. 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.

Überblick über den Fonds

Ashwin Alankar, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse I2 des Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 1,98 % (netto) und 2,34 % (brutto), verglichen mit 0,01 % für seine Benchmark, den Bloomberg Barclays 1 Month US Treasury Bill Index, und einem Performanceziel von 0,51 % (brutto).

Die globalen Finanzmärkte reagierten im Berichtszeitraum erwartungsgemäß, während sich die Wirtschaft allmählich von der durch COVID-19 verursachten Rezession erholte. Aktien legten während des gesamten Berichtszeitraums zu, da Geschäfte wieder eröffnet wurden und Unternehmen die Konsenserwartungen im Hinblick auf die Gewinne

übertrafen. Anleihen gaben nach, da die Kombination aus besser werdendem Wachstum und einer äußerst lockeren Geldpolitik Inflationsängste aufkommen ließ. Als sich jedoch die Meinung festigte, dass ein Großteil des zu Beginn des Jahres verzeichneten Preisanstiegs nur vorübergehend war, setzten Staatsanleihen zu einer Rally an. Allerdings reichte diese nicht aus, um die Anlageklasse für den Berichtszeitraum wieder in den positiven Bereich zu bringen.

Auf übergeordneter Ebene verlief die zweite Hälfte des Berichtszeitraums für die Kapitalmärkte reibungslos. Aktien ließen weiterhin Belastbarkeit erkennen, und der MSCI All Country World Index legte um fast 8 % zu, während US-Staatsanleihen nach ihrem jüngsten Abverkauf eine Verschnaufpause einlegten. Die Rendite auf zehnjährige Titel ging während des Quartals um rund 30 Basispunkte zurück.

Aber unterhalb dieser „ruhigen Oberfläche“ kam es zu zahlreichen Turbulenzen. Diese spiegelten den Kampf zwischen dem Markt und der US-Notenbank (Fed) und sogar innerhalb der Fed über die künftige Inflations- und Wachstumsentwicklung wider sowie darüber, ob sich der Zeitpunkt nähert, an dem sich die Liquiditätsbedingungen normalisieren müssen und die Zentralbank von ihrer extrem lockeren Geldpolitik abrückt. Dies führte zu heftigen Schwankungen in der Performance von Wachstumsgegenüber Substanzwerten. Zeitweise entwickelten sich Value-Titel deutlich stärker als Wachstumswerte, in anderen Phasen schnitten Wachstumsaktien wiederum deutlich besser ab als ihre substanzorientierten Pendanten. Auch an den Märkten für US-Staatsanleihen kam es zu abrupten Bewegungen: Inflationsängste trieben die Renditen zunächst in die Höhe, in der Folge gingen sie jedoch wieder zurück, als die Fed ihre Zuversicht bekräftigte, dass die Inflation nur vorübergehend sein wird und die wirtschaftlichen Schäden der Pandemie immer noch weitreichend sind und daher noch viele Jahre lang Konjunkturmaßnahmen erfordern werden. Das Tauziehen geht zwar weiter, zum Ende des Quartals hatten sich die Kapitalmärkte jedoch auf die Seite der Fed geschlagen. Die Versicherung der Notenbank, dass die Konjunkturmaßnahmen nicht so bald auslaufen werden, hat Aktien auf neue Höchststände getrieben und den Abverkauf der Renditen gestoppt.

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

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.870.362	575.366
Barmittel und Devisen	218.009	64.448
Bareinschüsse	3.286	1.453
Barsicherheiten	20.000	20.000
Forderungen:		
Dividenden	53	4
Forderungen an den Investment-Manager	12.255	11.824
Sonstige Forderungen	88	89
Summe Aktiva	3.124.053	673.184
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	3.351	3.004
Bareinschüsse	40	53
Anlageverwaltungsgebühren	3.448	3.384
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	9.059	847
Managementgebühren	59	12
Aufgelaufene Kosten	50.735	39.265
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	66.692	46.565
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	3.057.361	626.619

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	936	-
Dividendenerträge	2.842	-
Sonstige Erträge	259	2.139
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	26.881	(689.622)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	30.918	(687.483)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	7	8
Managementgebühren	185	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	28.044	8.872
Depotbankgebühren	2.308	5.595
Honorare der Abschlussprüfer	10.474	20.463
Druckkosten	792	456
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	(2.184)	8.654
Sonstige Gebühren	13.137	5.599
Aufwendungen insgesamt	52.763	49.647
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(52.749)	(50.038)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	14	(391)
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	30.904	(687.092)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(162)	-
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	30.742	(687.092)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	30.742	(687.092)
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	2.399.134	-
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	-	(26.522.998)
Verwässerungsanpassung	866	-
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	2.400.000	(26.522.998)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	2.430.742	(27.210.090)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	626.619	27.816.985
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	3.057.361	606.895

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Commercial Papers (2020: 0,00% USD –)		
Hongkong		
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
250.000	CNPC Finance HK Ltd., fällig am 07.07.21	8,18 249.997
USA		
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
250.000	Arabella Finance LLC, fällig am 23.08.21	8,17 249.887
Öl, Gas & Treibstoffe		
300.000	Eni Finance USA, Inc., fällig am 09.07.21	9,81 299.993
Summe Commercial Papers		26,16 799.877
Stammaktien (2020: 6,15% 38.520 USD)		
Bermuda		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
173	Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	0,17 5.088
Kanada		
Autoteile		
41	Magna International, Inc.	0,12 3.799
Banken		
9	Bank of Montreal	0,03 923
14	Bank of Nova Scotia (The)	0,03 911
7	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,03 797
		0,09 2.631
Öl, Gas & Treibstoffe		
8	TC Energy Corp.	0,01 396
Frankreich		
Pharma		
8	Sanofi	0,01 421
Irland		
Elektrische Ausrüstung		
6	Eaton Corp. plc	0,03 889
Japan		
Pharma		
53	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	0,03 892
Jersey		
Behälter & Verpackungen		
76	Amcor plc	0,03 871
Panama		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
106	Carnival Corp.	0,09 2.794
Schweiz		
Elektrische Ausrüstung		
26	ABB Ltd.	0,03 884
Langlebige Einrichtungsgegenstände		
6	Garmin Ltd.	0,03 868
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
4	Huntington Ingalls Industries, Inc.	0,03 843
2	Lockheed Martin Corp.	0,02 757
		0,05 1.600
Fluggesellschaften		
53	Delta Air Lines, Inc.	0,07 2.293
Automobilsektor		
71	General Motors Co.	0,14 4.201

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Banken		
15	US Bancorp	0,03 855
114	Wells Fargo & Co.	0,17 5.163
		0,20 6.018
Getränke		
8	Coca-Cola Co. (The)	0,01 433
Biotechnologie		
5	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	0,03 919
11	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	0,03 918
		0,06 1.837
Baumaterial		
19	Carrier Global Corp.	0,03 923
Kapitalmärkte		
46	Ares Capital Corp.	0,03 901
18	Bank of New York Mellon Corp. (The)	0,03 922
20	Carlyle Group, Inc. (The)	0,03 930
1	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0,01 379
15	KKR & Co., Inc.	0,03 889
2	S&P Global, Inc.	0,03 821
		0,16 4.842
Chemie		
20	Corteva, Inc.	0,03 887
8	FMC Corp.	0,03 866
		0,06 1.753
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
6	Waste Management, Inc.	0,03 841
Bau & Technik		
14	AECOM	0,03 886
Konsumentenkredite		
5	American Express Co.	0,03 826
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
17	Service Corp. International	0,03 911
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
6	Berkshire Hathaway, Inc., B	0,05 1.667
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
30	AT&T, Inc.	0,03 863
Stromversorger		
5	American Electric Power Co., Inc.	0,01 423
8	Entergy Corp.	0,03 798
14	Energy, Inc.	0,03 846
23	FirstEnergy Corp.	0,03 856
31	PPL Corp.	0,03 867
		0,13 3.790
Elektrische Ausrüstung		
9	Emerson Electric Co.	0,03 866
Elektronische Geräte und Komponenten		
22	Corning, Inc.	0,03 900
Unterhaltung		
3	Netflix, Inc.	0,05 1.585
230	World Wrestling Entertainment, Inc., A	0,44 13.315
		0,49 14.900
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
13	Healthpeak Properties, Inc.	0,01 433
43	Medical Properties Trust, Inc.	0,03 864
24	Omega Healthcare Investors, Inc.	0,03 871
3	Public Storage	0,03 902

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)	
28 VICI Properties, Inc.	0,03	869	5 WEC Energy Group, Inc.	0,01	445	
6 WP Carey, Inc.	0,01	448		0,02	875	
	0,14	4.387				
Lebensmittelprodukte			Öl, Gas & Treibstoffe			
14 Archer-Daniels-Midland Co.	0,03	848	17 Magellan Midstream Partners LP	0,03	831	
10 Campbell Soup Co.	0,01	456	Straße & Schiene			
5 Hershey Co. (The)	0,03	871	27 CSX Corp.	0,03	866	
	0,07	2.175	19 Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	0,03	864	
Medizinische Geräte & Bedarf			3 Norfolk Southern Corp.	0,03	796	
4 ResMed, Inc.	0,03	986		0,09	2.526	
3 Stryker Corp.	0,02	779	Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
5 Zimmer Biomet Holdings, Inc.	0,03	804	4 NVIDIA Corp.	0,10	3.200	
	0,08	2.569	Software			
Gesundheitsanbieter & -dienste			11 Microsoft Corp.	0,10	2.980	
7 Quest Diagnostics, Inc.	0,03	924	5 Proofpoint, Inc.	0,03	869	
Hotels, Restaurants & Freizeit				0,13	3.849	
12 Caesars Entertainment, Inc.	0,04	1.245	Fachhandel			
66 Las Vegas Sands Corp.	0,11	3.478	14 TJX Cos., Inc. (The)	0,03	944	
4 McDonald's Corp.	0,03	924	Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
	0,18	5.647	90 Apple, Inc.	0,40	12.326	
Langlebige Einrichtungsgegenstände			Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
32 Hovnanian Enterprises, Inc., A	0,11	3.401	11 VF Corp.	0,03	902	
17 Leggett & Platt, Inc.	0,03	881	Tabak			
11 Lennar Corp., A	0,04	1.093	9 Philip Morris International, Inc.	0,03	892	
33 Newell Brands, Inc.	0,03	906	Stammaktien insgesamt 4,78 146.248			
	0,21	6.281	Börsengehandelte Fonds (2020: 26,86% 168.334 USD)			
Haushaltsartikel			152 Invesco EQQQ Nasdaq-100 Fund	1,77	54.228	
11 Colgate-Palmolive Co.	0,03	895	25.702 iShares Core Global Aggregate Bond Fund	4,79	146.270	
3 Kimberly-Clark Corp.	0,01	401	23.009 iShares USD Short Duration Corp. Bond Fund	4,25	130.001	
	0,04	1.296	66.285 iShares USD Short Duration High Yield Corp. Bond Fund	12,58	384.486	
Versicherungen			57.951 iShares USD Treasury Bond 0-1yr Fund	9,76	298.419	
8 Cincinnati Financial Corp.	0,03	933	1.541 SPDR Russell 2000 US Small Cap Fund	3,24	99.117	
20 Fidelity National Financial, Inc.	0,03	869	2.633 Vanguard FTSE All-World Fund	10,19	311.550	
15 MetLife, Inc.	0,03	898	347 Vanguard S&P 500 Fund	0,92	28.249	
9 Prudential Financial, Inc.	0,03	922	7.174 Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond Fund	12,17	371.917	
	0,12	3.622	Börsengehandelte Fonds insgesamt 59,67 1.824.237			
Interaktive Medien und Dienstleistungen			Staatsanleihen (2020: 58,79% 368.403 USD)			
1 Alphabet, Inc., C	0,08	2.506	US-Schatzanweisungen/Anleihen			
40 Facebook, Inc., A	0,45	13.908	100.000 0,0000%, fällig am 01.07.21	3,27	100.000	
	0,53	16.414	Staatsanleihen insgesamt 3,27 100.000			
IT-Dienstleistungen			Anlagen insgesamt (Kosten: 2.834.575 USD) 93,88 2.870.362			
5 Global Payments, Inc.	0,03	938	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 93,88 2.870.362			
37 Western Union Co. (The)	0,03	850	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			
	0,06	1.788	Futures (2020: (0,25)% (1.602) USD)			
Maschinen			Kontrahent			
6 Dover Corp.	0,03	904	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
4 Illinois Tool Works, Inc.	0,03	894	(9)	Micro E-mini S&P 500 Index	(0,06)	(1.959)
11 Otis Worldwide Corp.	0,03	899				
	0,09	2.697				
Medien						
26 Altice USA, Inc., A	0,03	888				
Metalle & Bergbau						
14 Newmont Corp.	0,03	887				
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)						
17 Starwood Property Trust, Inc.	0,01	445				
Multi-Versorger						
6 Consolidated Edison, Inc.	0,01	430				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

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

Kontrahent			Prozent des Netto- vermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	2	US 5 Year Note	(0,05)	(1.392)
Summe			(0,11)	(3.351)

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** (0,11) (3.351)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	63,07
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	3,20
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	25,60
Sonstige Aktiva	8,13
Summe Aktiva	100,00

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Commercial Papers	-	799.877	-	799.877
Stammaktien	146.248	-	-	146.248
Börsengehandelte Fonds	1.824.237	-	-	1.824.237
Terminkontrakte	(3.351)	-	-	(3.351)
Staatsanleihen	-	100.000	-	100.000
Wertpapieranlagen insgesamt	1.967.134	899.877	-	2.867.011

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 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 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	I2 USD Anteile	Z2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	300	5.724
Ausgegebene Anteile	-	21.661
Zurückgegebene Anteile	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	300	27.385

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	<u>I2 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

	30. Juni 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)
I2 USD	3.253	10,84	3.189	10,63	3.217	10,72
Z2 USD	3.054.108	111,52	623.430	108,91	27.813.768	108,99

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
I2 USD	0,75%	0,75%	0,73%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
I2 (USD) (netto)	1,98	4,84	1,78	–*	1,98
BB US Treasury Bellwethers: 1 Monat (USD)	0,01	0,06	1,16	–*	1,16

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	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)	0,01	0,42	2,07	1,71	–*
I2 USD (Brutto)	2,34	(0,11)	5,35	0,64	–*
BB US Treasury Bellwethers: 1 Month (USD) + 1,00 %	0,51	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 Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	82.175	423.415	US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 17.06.21	250.000	249.999
iShares USD Short Duration High Yield Corp. Bond Fund	61.500	353.520	US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 22.06.21	250.000	249.997
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
Vanguard FTSE All-World Fund	2.780	321.964	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	24.224	124.757
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 30.06.21	300.000	299.999	Vanguard FTSE All-World Fund	618	71.214
BAT International Finance plc, 0,0000%, fällig am 25.05.21	300.000	299.928	SPDR Russell 2000 US Small Cap Fund	669	40.520
Romulus Funding Corp., 0,0000%, fällig am 21.05.21	300.000	299.925	JPMorgan Chase & Co.	101	15.090
Eni Finance USA, Inc., 0,0000%, fällig am 09.07.21	300.000	299.839	Citigroup, Inc.	191	13.457
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 17.06.21	250.000	249.999	Morgan Stanley	159	13.457
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 22.06.21	250.000	249.995	Visa, Inc. „A“	42	9.675
CNPC Finance HK Ltd., 0,0000%, fällig am 07.07.21	250.000	249.985	Alphabet, Inc. „C“	4	9.293
Southern California Edison Co., 0,0000%, fällig am 03.06.21	250.000	249.984	AMC Entertainment Holdings, Inc.	346	8.107
Aviation Capital Group, LLC, 0,0000%, fällig am 07.06.21	250.000	249.955	AutoZone, Inc.	5	7.152
Arabella Finance LLC, 0,0000%, fällig am 23.08.21	250.000	249.842	Ford Motor Co.	560	6.657
CNPC Finance HK Ltd., 0,0000%, fällig am 28.06.21	250.000	249.826	Royal Caribbean Cruises Ltd.	68	5.768
iShares Core Global Aggregate Bond Fund	24.924	140.460	Toll Brothers, Inc.	95	5.655
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 23.02.21	115.000	114.996	Las Vegas Sands Corp.	84	4.441
SPDR Russell 2000 US Small Cap Fund	1.726	109.202	Wells Fargo & Co.	114	4.048
iShares USD Short Duration Corp. Bond Fund	17.969	101.383	General Motors Co.	62	3.581
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 01.06.21	100.000	100.000	Cboe Global Markets, Inc.	30	3.553
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.06.21	100.000	100.000			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.05.21	100.000	100.000			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.05.21	100.000	100.000			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 28.05.21	100.000	100.000			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 07.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 10.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 12.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 13.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 16.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 17.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 18.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 18.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 20.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 21.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 22.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 23.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 25.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 25.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 27.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 05.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 06.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 07.05.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 08.06.21	100.000	100.000			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 09.06.21	100.000	100.000			
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 01.07.21	100.000	100.000			
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 18.05.21	100.000	100.000			

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 29.04.21	100.000	100.000
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.06.21	100.000	99.999
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 10.05.21	100.000	99.999
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 17.05.21	100.000	99.999
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 28.06.21	100.000	99.999
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 13.05.21	100.000	99.999
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 18.03.21	100.000	99.999
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 23.03.21	100.000	99.999
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 25.03.21	100.000	99.998
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 25.02.21	100.000	99.997

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

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

Performanceziel: Übertreffen der Composite Benchmark, die sich aus 60 % MSCI All Country World Index + 40 % Bloomberg Barclays (BB) Global Aggregate Bond Index zusammensetzt, 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, 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 / 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.

Überblick über den Fonds

Ashwin Alankar, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 7,70 % (netto) und 8,63 % (brutto), verglichen mit 5,89 % für seine Benchmark, einen intern berechneten Index, der sich zu 60 % aus dem MSCI All Country World Index und zu 40 % aus dem BB Global Aggregate Bond Index zusammensetzt.

Die globalen Finanzmärkte reagierten im Berichtszeitraum erwartungsgemäß, während sich die Wirtschaft allmählich von der durch COVID-19 verursachten Rezession erholte. Aktien legten während des gesamten Berichtszeitraums zu,

da Geschäfte wieder eröffnet wurden und Unternehmen die Konsenserwartungen im Hinblick auf die Gewinne übertrafen. Anleihen gaben nach, da die Kombination aus besser werdendem Wachstum und einer äußerst lockeren Geldpolitik Inflationsängste aufkommen ließ. Als sich jedoch die Meinung festigte, dass ein Großteil des zu Beginn des Jahres verzeichneten Preisanstiegs nur vorübergehend war, setzten Staatsanleihen zu einer Rally an. Allerdings reichte diese nicht aus, um die Anlageklasse für den Berichtszeitraum wieder in den positiven Bereich zu bringen.

Auf übergeordneter Ebene verlief die zweite Hälfte des Berichtszeitraums für die Kapitalmärkte reibungslos. Aktien ließen weiterhin Belastbarkeit erkennen, und der MSCI All Country World Index legte um fast 8 % zu, während US-Staatsanleihen nach ihrem jüngsten Abverkauf eine Verschnaufpause einlegten. Die Rendite auf zehnjährige Titel ging während des Quartals um rund 30 Basispunkte zurück.

Aber unterhalb dieser „ruhigen Oberfläche“ kam es zu zahlreichen Turbulenzen. Diese spiegelten den Kampf zwischen dem Markt und der US-Notenbank (Fed) und sogar innerhalb der Fed über die künftige Inflations- und Wachstumsentwicklung wider sowie darüber, ob sich der Zeitpunkt nähert, an dem sich die Liquiditätsbedingungen normalisieren müssen und die Zentralbank von ihrer extrem lockeren Geldpolitik abrückt. Dies führte zu heftigen Schwankungen in der Performance von Wachstumsgegenüber Substanzwerten. Zeitweise entwickelten sich Value-Titel deutlich stärker als Wachstumswerte, in anderen Phasen schnitten Wachstumsaktien wiederum deutlich besser ab als ihre substanzorientierten Pendanten. Auch an den Märkten für US-Staatsanleihen kam es zu abrupten Bewegungen: Inflationsängste trieben die Renditen zunächst in die Höhe, in der Folge gingen sie jedoch wieder zurück, als die Fed ihre Zuversicht bekräftigte, dass die Inflation nur vorübergehend sein wird und die wirtschaftlichen Schäden der Pandemie immer noch weitreichend sind und daher noch viele Jahre lang Konjunkturmaßnahmen erfordern werden. Das Tauziehen geht zwar weiter, zum Ende des Quartals hatten sich die Kapitalmärkte jedoch auf die Seite der Fed geschlagen. Die Versicherung der Notenbank, dass die Konjunkturmaßnahmen nicht so bald auslaufen werden, hat Aktien auf neue Höchststände getrieben und den Abverkauf der Renditen gestoppt.

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

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	15.501.402	13.316.954
Barmittel und Devisen	320.303	598.719
Bareinschüsse	32.003	66.798
Barsicherheiten	365.000	530.000
Forderungen:		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	1	34
Verkaufte Fondsanteile	769	14.026
Dividenden	5.014	3.232
Zinsen	4.425	4.884
Forderungen an den Investment-Manager	7.834	28.630
Sonstige Forderungen	-	190
Summe Aktiva	16.236.751	14.563.467
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	54.438	118.444
Überziehungskredite und Devisen	-	857
Bareinschüsse	47.183	82.111
Anlageverwaltungsgebühren	9.183	8.313
Anlegerbetreuungsgebühren	488	214
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	17.535	-
Managementgebühren	300	270
Aufgelaufene Kosten	69.458	54.213
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	198.585	264.422
Auf die Inhaber rückgebarbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	16.038.166	14.299.045

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	67.363	14.923
Dividendenerträge	49.678	42.844
Sonstige Erträge	3.778	3.177
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1.098.881	(382.427)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	1.219.700	(321.483)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	52.816	44.930
Anlegerbetreuungsgebühren	2.062	661
Managementgebühren	1.810	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	63.606	3.457
Depotbankgebühren	509	14.590
Honorare der Abschlussprüfer	10.474	10.309
Druckkosten	182	(1.144)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	2.725	19.739
Sonstige Gebühren	18.815	5.749
Aufwendungen insgesamt	152.999	98.291
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(79.255)	(39.080)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	73.744	59.211
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	1.145.956	(380.694)
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(66)	(55)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(13.992)	(10.679)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.131.898	(391.428)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.131.898	(391.428)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	678.493	5.282
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(71.270)	(33.924)
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	607.223	(28.642)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	1.739.121	(420.070)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	14.299.045	11.984.575
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	16.038.166	11.564.505

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Organismen für gemeinsame Anlagen (2020: 0,24% 35.279 USD)		
USA		
Kapitalmärkte		
2.216 BlackRock Ltd. Duration Income Trust	0,24	37.716
Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt	0,24	37.716
Commercial Papers (2020: 2,45% 349.989 USD)		
Kanada		
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
750.000 Brookfield Infrastructure Holdings Canada, Inc., fällig am 20.07.21	4,68	749.913
Hongkong		
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
1.550.000 CNPC Finance HK Ltd., fällig am 07.07.21	9,66	1.549.981
USA		
Konsumentenkredite		
650.000 Harley-Davidson Financial Services Inc., fällig am 04.08.21	4,05	649.807
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
750.000 Arabella Finance LLC, fällig am 16.08.21	4,67	749.710
750.000 Romulus Funding Corp., fällig am 19.07.21	4,68	749.789
	9,35	1.499.499
Lebensmittelprodukte		
500.000 Conagra Brands, Inc., fällig am 01.07.21	3,12	499.996
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger		
750.000 Oglethorpe Power Corp., fällig am 10.08.21	4,68	749.885
Summe Commercial Papers	35,54	5.699.081
Stammaktien (2020: 44,02% 6.294.112 USD)		
Bermuda		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
3.634 Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	0,67	106.876
Kanada		
Autoteile		
714 Magna International, Inc.	0,41	66.145
Banken		
535 Bank of Montreal	0,34	54.869
846 Bank of Nova Scotia (The)	0,34	55.049
473 Canadian Imperial Bank of Commerce	0,34	53.856
	1,02	163.774
Öl, Gas & Treibstoffe		
196 TC Energy Corp.	0,06	9.706
374 TC Energy Corp.	0,12	18.507
	0,18	28.213
Finnland		
Maschinen		
1 Metso Outotec OYJ	0,00	6
Frankreich		
Pharma		
534 Sanofi	0,18	28.120
Deutschland		
Biotechnologie		
123 BioNTech SE	0,17	27.537
Irland		
Elektrische Ausrüstung		
386 Eaton Corp. plc	0,36	57.198

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Japan		
Pharma		
3.363 Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	0,35	56.599
Jersey		
Behälter & Verpackungen		
4.775 Amcor plc	0,34	54.722
Niederlande		
Medizinische Geräte & Bedarf		
0 Koninklijke Philips NV	0,00	23
Panama		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
2.073 Carnival Corp.	0,34	54.644
	0,34	54.644
Schweiz		
Elektrische Ausrüstung		
1.633 ABB Ltd.	0,35	55.506
Langlebige Einrichtungsgegenstände		
394 Garmin Ltd.	0,35	56.988
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
259 Huntington Ingalls Industries, Inc.	0,34	54.584
146 Lockheed Martin Corp.	0,34	55.239
	0,68	109.823
Fluggesellschaften		
1.131 Delta Air Lines, Inc.	0,31	48.927
283 Southwest Airlines Co.	0,09	15.024
	0,40	63.951
Automobilsektor		
1.138 General Motors Co.	0,42	67.335
Banken		
519 US Bancorp	0,18	29.567
2.755 Wells Fargo & Co.	0,78	124.774
	0,96	154.341
Getränke		
512 Coca-Cola Co. (The)	0,17	27.704
Biotechnologie		
315 Alexion Pharmaceuticals, Inc.	0,36	57.869
712 BioMarin Pharmaceutical, Inc.	0,37	59.409
56 Gilead Sciences, Inc.	0,02	3.856
	0,75	121.134
Baumaterial		
1.205 Carrier Global Corp.	0,37	58.563
Kapitalmärkte		
2.893 Ares Capital Corp.	0,35	56.674
1.099 Bank of New York Mellon Corp. (The)	0,35	56.302
1.284 Carlyle Group, Inc. (The)	0,37	59.680
25 Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0,06	9.488
991 KKR & Co., Inc.	0,37	58.707
146 S&P Global, Inc.	0,37	59.926
	1,87	300.777
Chemie		
1.244 Corteva, Inc.	0,34	55.171
480 FMC Corp.	0,32	51.936
	0,66	107.107
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
401 Waste Management, Inc.	0,35	56.184

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)
Bau & Technik		
883 AECOM	0,35	55.912
Konsumentenkredite		
138 American Express Co.	0,14	22.802
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
1.062 Service Corp. International	0,36	56.913
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
21 Berkshire Hathaway, Inc., B	0,04	5.836
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
1.926 AT&T, Inc.	0,35	55.430
Stromversorger		
332 American Electric Power Co., Inc.	0,18	28.084
536 Entergy Corp.	0,33	53.439
901 Evergy, Inc.	0,34	54.447
1.485 FirstEnergy Corp.	0,34	55.257
1.961 PPL Corp.	0,34	54.849
	1,53	246.076
Elektrische Ausrüstung		
584 Emerson Electric Co.	0,35	56.204
Elektronische Geräte und Komponenten		
1.336 Corning, Inc.	0,34	54.642
Unterhaltung		
33 Netflix, Inc.	0,11	17.431
89 Roku, Inc.	0,26	40.873
959 Walt Disney Co. (The)	1,05	168.563
4.680 World Wrestling Entertainment, Inc., A	1,69	270.925
	3,11	497.792
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
832 Healthpeak Properties, Inc.	0,17	27.697
2.686 Medical Properties Trust, Inc.	0,34	53.989
1.520 Omega Healthcare Investors, Inc.	0,34	55.161
193 Public Storage	0,36	58.033
1.775 VICI Properties, Inc.	0,34	55.061
365 WP Carey, Inc.	0,17	27.236
	1,72	277.177
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
400 Walmart, Inc.	0,35	56.408
Lebensmittelprodukte		
856 Archer-Daniels-Midland Co.	0,32	51.874
591 Campbell Soup Co.	0,17	26.944
325 Hershey Co. (The)	0,35	56.609
	0,84	135.427
Medizinische Geräte & Bedarf		
259 ResMed, Inc.	0,40	63.849
217 Stryker Corp.	0,35	56.361
339 Zimmer Biomet Holdings, Inc.	0,34	54.518
	1,09	174.728
Gesundheitsanbieter & -dienste		
437 Quest Diagnostics, Inc.	0,36	57.671
Hotels, Restaurants & Freizeit		
401 Caesars Entertainment, Inc.	0,26	41.604
2.996 Las Vegas Sands Corp.	0,98	157.859
241 McDonald's Corp.	0,35	55.669
1.564 MGM Resorts International	0,42	66.705
	2,01	321.837

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Langlebige Einrichtungsgegenstände		
1.048 Leggett & Platt, Inc.	0,34	54.297
3 Lennar Corp., A	0,00	298
2.015 Newell Brands, Inc.	0,35	55.352
	0,69	109.947
Haushaltsartikel		
682 Colgate-Palmolive Co.	0,35	55.481
217 Kimberly-Clark Corp.	0,18	29.030
	0,53	84.511
Versicherungen		
468 Cincinnati Financial Corp.	0,34	54.578
1.208 Fidelity National Financial, Inc.	0,33	52.500
878 MetLife, Inc.	0,33	52.548
533 Prudential Financial, Inc.	0,34	54.617
	1,34	214.243
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
7 Alphabet, Inc., C	0,11	17.544
305 Facebook, Inc., A	0,66	106.052
	0,77	123.596
Internet & Direktmarketing Handel		
12 Amazon.com, Inc.	0,26	41.282
IT-Dienstleistungen		
289 Global Payments, Inc.	0,34	54.199
2.309 Western Union Co. (The)	0,33	53.038
	0,67	107.237
Maschinen		
375 Dover Corp.	0,35	56.475
244 Illinois Tool Works, Inc.	0,34	54.549
705 Otis Worldwide Corp.	0,36	57.648
	1,05	168.672
Medien		
1.599 Altice USA, Inc., A	0,34	54.590
Metalle & Bergbau		
808 Newmont Corp.	0,32	51.211
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)		
1.092 Starwood Property Trust, Inc.	0,18	28.578
Multi-Versorger		
368 Consolidated Edison, Inc.	0,16	26.393
305 WEC Energy Group, Inc.	0,17	27.130
	0,33	53.523
Öl, Gas & Treibstoffe		
1.107 Magellan Midstream Partners LP	0,34	54.143
Pharma		
0 Viatris, Inc.	0,00	3
Straße & Schiene		
1.698 CSX Corp.	0,34	54.472
1.186 Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	0,34	53.916
203 Norfolk Southern Corp.	0,34	53.878
	1,02	162.266
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
43 NVIDIA Corp.	0,21	34.404
Software		
76 Microsoft Corp.	0,13	20.588
324 Proofpoint, Inc.	0,35	56.298
	0,48	76.886

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)
Fachhandel		
7 AutoZone, Inc.	0,07	10.446
5 Home Depot, Inc. (The)	0,01	1.594
848 TJX Cos., Inc. (The)	0,36	57.172
	0,44	69.212
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
938 Apple, Inc.	0,80	128.469
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
1.998 NIKE, Inc., B	1,92	308.671
700 VF Corp.	0,36	57.428
	2,28	366.099
Tabak		
572 Philip Morris International, Inc.	0,35	56.691
Stammaktien insgesamt	36,69	5.883.688
Börsengehandelte Fonds (2020: 7,53% 1.077.448 USD)		
8.153 iShares Physical Gold ETC	1,75	280.993
42.389 Lyxor Commodities Thomson Reuters	5,26	843.962
8.935 WisdomTree WTI Crude Oil	0,37	58.569
Börsengehandelte Fonds insgesamt	7,38	1.183.524
Staatsanleihen (2020: 37,12% 5.307.992 USD)		
US-Schatzanweisungen/Anleihen		
9.293.556 4,5000 %, fällig am 04.12.25	3,19	511.295
600.000 0,0000%, fällig am 01.07.21	3,74	600.000
1.250.000 0,5000 %, fällig am 15.01.28	9,46	1.517.716
Staatsanleihen insgesamt	16,39	2.629.011
Anlagen insgesamt (Kosten: 14.628.214 USD)	96,24	15.433.020

Credit Default Swaps* (2020: 0,03% 4.388 USD)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
	Absicherung CDX. NA.IG.27-V1 0 1,00%	213.000	20. Dez. 21	0,01	844
Goldman Sachs	Absicherung CDX. NA.IG.27-V1 0 1,00%	139.000	20. Dez. 21	0,00	550
Goldman Sachs	Absicherung CDX. NA.IG.27-V1 0 1,00%	106.000	20. Dez. 21	0,00	420
Goldman Sachs	Absicherung ITRAXX. EUROPE.MAIN.26-V2 0 1,00%	41.000	20. Dez. 21	0,00	219
Goldman Sachs	Absicherung ITRAXX. EUROPE.MAIN.26-V2 0 1,00%	30.000	20. Dez. 21	0,00	160
Goldman Sachs	Absicherung ITRAXX. EUROPE.MAIN.26-V2 0 1,00%	20.000	20. Dez. 21	0,00	107
Summe				0,01	2.300

Devisentermingeschäfte (2020: 0,02% 2.168 USD)

Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
HSBC						
USD	37159 AUD	48.000	36.004	05. Aug 21	0,01	1.155
USD	25.670 CAD	31.000	25.008	05. Aug 21	0,00	663
USD	20.108 CHF	18.000	19.472	05. Aug 21	0,00	636
USD	101.696 EUR	83.000	98.489	05. Aug 21	0,02	3.207
USD	24.018 GBP	17.000	23.519	05. Aug 21	0,00	499
USD	21.827 JPY	2.377.000	21.402	05. Aug 21	0,00	425
USD	206 KRW	231.000	205	05. Aug 21	0,00	1
USD	21.097 SGD	28.000	20.822	05. Aug 21	0,00	275
Summe					0,03	6.861

Futures (2020: 0,67% 95.925 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	2 KOSPI 200 Index	0,02	3.231
Goldman Sachs	7 MSCI Emerging Markets Index	0,00	370
Goldman Sachs	25 Nasd100 Micro Emin Equity Index	0,14	21.601
Goldman Sachs	2 NASDAQ 100 Emini Index	0,11	17.303
Goldman Sachs	(8) US 5 Year Note	0,01	1.617
Goldman Sachs	1 US Long Bond	0,03	5.327
Goldman Sachs	1 US Ultra Bond	0,06	9.772
Summe		0,37	59.221

Optionen (2020: 0,00% USD -)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 96,65 15.501.402

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: (0,20)% (28.057) USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungsstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
HSBC					
HKD	USD	268.000	34.531	34.519	05. Aug 21 0,00 (12)
USD	MXN	161.495	3.235.836	161.631	05. Aug 21 0,00 (136)
J.P. Morgan					
EUR [†]	USD	538.494	643.444	639.749	30. Sep. 21 (0,02) (3.695)
Summe				(0,02)	(3.843)

Futures (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 (274)
UBS	1	DAX Index	(0,03) (5.011)
UBS	1	Euro STOXX 50 Index	(0,01) (873)
UBS	3	FTSE 100 Index	(0,03) (4.963)
UBS	1	IBEX 35 Index	(0,03) (4.374)
Goldman Sachs	1	Micro Emin Rus2000 Equity Index	0,00 (78)
Goldman Sachs	(33)	Micro E-mini S&P 500 Index	(0,05) (7.183)
Goldman Sachs	14	Nikkei 225 Index	(0,01) (1.976)
Goldman Sachs	3	Russell 2000 Emini Index	(0,01) (2.330)
Goldman Sachs	(2)	S&P 500 Emini Index	(0,03) (4.343)
Goldman Sachs	3	SPI 200 Index	(0,02) (3.435)
Goldman Sachs	4	TOPIX Index	(0,04) (5.774)
Goldman Sachs	(11)	US 10 Year Note	(0,06) (9.981)
Summe			(0,32) (50.595)

Optionen (2020: 0,00% USD –)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,34) (54.438)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	56,25
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	3,70
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,38
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	35,10
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,04
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,23
Sonstige Aktiva	4,53
Summe Aktiva	100,00

[°] Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

[†] Über ICE (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

[°] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 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	37.716	-	-	37.716
Commercial Papers	-	5.699.081	-	5.699.081
Stammaktien	5.883.688	-	-	5.883.688
Credit Default Swaps	-	2.300	-	2.300
Börsengehandelte Fonds	1.183.524	-	-	1.183.524
Devisentermingeschäfte	-	3.018	-	3.018
Terminkontrakte	8.626	-	-	8.626
Staatsanleihen	-	2.629.011	-	2.629.011
Wertpapieranlagen insgesamt	7.113.554	8.333.410	-	15.446.964

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 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 und Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	H2 USD	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zum Beginn des Berichtszeitraums	15.985	21.762	1.262	985.320	300
Ausgegebene Anteile	21.547	18.925	5.729	-	-
Zurückgegebene Anteile	(2.241)	(2.595)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	35.291	38.092	6.991	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

	30. Juni 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	538.598	12,87	234.586	12,01	213.053	10,51
A2 USD	554.068	14,55	294.000	13,51	3.525	11,62
E2 HEUR	101.336	12,22	17.608	11,42	24.898	10,11
H2 USD	14.839.644	15,06	13.748.663	13,95	11.739.522	11,91
I2 USD	4.520	15,07	4.188	13,96	3.577	11,92

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,45%	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%

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	7,70	29,91	10,75	7,55	7,43
60 % MSCI All Country World Index NR / 40 % Bloomberg Barclays Global +1,00 %	5,89	23,58	10,69	9,80	9,91
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	9,44				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	7,70	16,27	16,43	(7,08)	3,97
60 % MSCI All Country World Index NR / 40 % Bloomberg Barclays Global +1,00 %	5,89	14,05	18,55	(6,00)	17,09
A2 USD (Brutto)	8,63	18,30	18,47	(5,45)	5,79
60 % MSCI All Country World Index NR / 40 % Bloomberg Barclays Global +1,00 %	7,32	15,19	19,74	(5,05)	18,26

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

Performanceziel: Übertreffen des 60 % MSCI All Country World Index + 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 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 Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
CNPC Finance HK Ltd., 0,0000%, fällig am 07.07.21	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 SA, 0,0000%, fällig am 16.03.21	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 SA, 0,0000%, fällig am 05.04.21	1.300.000	1.299.993	Las Vegas Sands Corp.	8.782	477.420
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.05.21	1.200.000	1.199.999	JPMorgan Chase & Co.	2.768	411.669
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 28.05.21	1.200.000	1.199.999	Morgan Stanley	3.766	310.980
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.02.21	900.000	899.999	Citigroup, Inc.	4.184	291.471
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.04.21	900.000	899.999	AMC Entertainment Holdings, Inc.	19.346	277.217
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.05.21	900.000	899.999	Microsoft Corp.	1.065	250.326
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 05.05.21	900.000	899.999	AutoZone, Inc.	171	237.620
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 11.02.21	900.000	899.999	US Treasury Inflation Indexed, 0,5000%, fällig am 15.01.28	182.000	216.754
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 22.06.21	900.000	899.998	Visa, Inc. „A“	965	214.275
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 30.06.21	900.000	899.998	Walt Disney Co. (The)	1.184	212.767
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.06.21	800.000	799.999	Pfizer, Inc.	5.283	201.390
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 10.06.21	800.000	799.999	Ford Motor Co.	12.565	151.321
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.06.21	800.000	799.999	Amazon.com, Inc.	40	127.851
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 20.05.21	800.000	799.999	Caterpillar, Inc.	564	126.004
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 25.05.21	800.000	799.999	Apple, Inc.	1.014	125.473
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.06.21	800.000	799.999	Wells Fargo & Co.	3.537	123.094
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 06.05.21	800.000	799.999	Archer-Daniels-Midland Co.	1.976	112.895
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 09.06.21	800.000	799.999	Home Depot, Inc. (The)	401	112.740

Janus Henderson Global Life Sciences Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

Überblick über den Fonds

Andy Acker, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson Global Life Sciences Fund eine Rendite von 3,09 % (netto) und 4,29 % (brutto) und blieb damit hinter seiner primären Benchmark zurück: Der MSCI World Health Care IndexSM legte um 9,92 % (brutto) zu, während sich das Performanceziel auf 11,0 % (brutto) belief. Der Fonds blieb auch hinter seiner sekundären Benchmark, dem S&P 500[®] Index, zurück, der mit 15,25 % (brutto) rentierte.

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

Auf Einzeltitelebene schmälerte Sarepta Therapeutics die Wertentwicklung am stärksten. Dieses Biotech-Unternehmen entwickelt die Gentherapie SRP-9001 zur Behandlung der Duchenne-Muskeldystrophie, einer tödlichen, erblichen Muskelschwundkrankheit, von der Zehntausende von Kindern betroffen sind. Während des Berichtszeitraums meldete Sarepta, dass SRP-9001 den primären Endpunkt in Phase-2-Studien nicht erreichen konnte. Das Ergebnis war zwar enttäuschend, die Studie ließ jedoch Aktivität in jüngeren Altersgruppen erkennen. Darüber hinaus könnte die Studie das Ziel verfehlt haben, weil viele der Patienten eine niedrigere Dosierung erhielten als in früheren Studien. Auch wenn sich die behördliche Zulassung mit Sicherheit verzögern wird, könnte diese Gentherapie letztendlich dennoch eine Chance auf Erfolg haben.

Acadia Pharmaceuticals belastete die Performance ebenfalls. Das führende Medikament des Unternehmens, Nuplazid, wird zur Behandlung von Halluzinationen und Wahnvorstellungen im Zusammenhang mit demenzbedingten Psychosen entwickelt. Während des Berichtszeitraums 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. Leider wird Acadia wahrscheinlich eine neue klinische Studie in die Wege leiten müssen, wodurch sich eine mögliche Markteinführung um mehrere Jahre verschieben würde.

Andere Beteiligungen wirkten sich positiv auf die Performance aus, darunter auch GW Pharmaceuticals. Die Aktie legte zu, nachdem Jazz Pharmaceuticals angekündigt hatte, GW für einen Preis von 7,2 Mrd. USD zu übernehmen, was einem Aufschlag von rund 50 % entspricht. 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 kürzlich Epidiolex 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 und die eine relativ unerschlossene Marktchance darstellt.

Agilon Health leistete ebenfalls einen erheblichen Beitrag zur Wertentwicklung. Das Unternehmen konzentriert sich auf die Bereitstellung einer wertorientierten Pflege für Medicare Advantage, das die Verwaltung von Krankenversicherungsleistungen für Senioren in den USA unterstützt. Zu diesem Zweck setzt Agilon Technologien ein, um Patientendaten zu analysieren, Effizienzpotenziale zu ermitteln und die Kostenerstattung für ein Netzwerk unabhängiger Hausärzte an die Patientenergebnisse zu koppeln. Dies hat in vielen Fällen zu besseren Ergebnissen für sowohl Patienten als auch Ärzte geführt, und es besteht Potenzial für eine Ausweitung des Netzwerks. Agilon ging im April an die Börse, und die Aktie kletterte gleich am ersten Handelstag um mehr als ein Drittel.

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

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4.467.897.625	3.876.475.738
Barmittel und Devisen	2.519.855	21.584.859
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	36.191.402	6.248.839
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	6.284	10.810
Verkaufte Fondsanteile	18.563.138	25.711.650
Dividenden	1.551.612	1.780.362
Zinsen	(17)	-
Forderungen an den Investment-Manager	28.731	43.550
Sonstige Forderungen	636.459	638.675
Summe Aktiva	4.527.395.089	3.932.494.483
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4.157.432	98.475
Überziehungskredite und Devisen	122	1
Gekaufte Wertpapieranlagen	29.816.230	17.326.259
Zurückgekaufte Fondsanteile	7.372.410	3.234.033
Anlageverwaltungsgebühren	4.222.874	3.714.759
Anlegerbetreuungsgebühren	684.949	617.550
Vertriebsgebühren	8.602	8.953
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	328.170	395.469
Managementgebühren	82.208	73.138
Aufgelaufene Kosten	629.152	487.270
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	47.302.149	25.955.907
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	4.480.092.940	3.906.538.576

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	(6.658)	14.742
Dividendenerträge	28.395.311	19.771.865
Sonstige Erträge	725.540	–
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	133.189.967	115.142.066
Anlageerträge insgesamt	162.304.160	134.928.673
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	24.184.647	14.413.581
Anlegerbetreuungsgebühren	4.027.229	2.541.801
Vertriebsgebühren	51.965	45.303
Managementgebühren	495.691	–
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	623.358	870.503
Depotbankgebühren	239.599	182.957
Honorare der Abschlussprüfer	10.016	11.537
Druckkosten	73.007	(77.812)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	421.087	261.892
Sonstige Gebühren	189.867	92.840
Aufwendungen insgesamt	30.316.466	18.342.602
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(130.236)	(110.963)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	30.186.230	18.231.639
Nettobetriebsgewinn	132.117.930	116.697.034
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	–	(43.929)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(6.442.251)	(4.650.602)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	125.675.679	112.002.503

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	125.675.679	112.002.503
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	885.880.729	648.666.771
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(438.002.044)	(470.061.856)
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	447.878.685	178.604.915
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	573.554.364	290.607.418
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.906.538.576	2.588.185.613
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	4.480.092.940	2.878.793.031

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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			
426.803	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd., A	0,13	5.945.366
1.236.625	Myovant Sciences Ltd.	0,63	28.157.951
		0,76	34.103.317
Kanada			
Biotechnologie			
502.243	Clementia Pharmaceuticals, Inc.	0,00	1
363.535	Essa Pharma, Inc.	0,23	10.386.195
		0,23	10.386.196
Kaimaninseln			
Biotechnologie			
1.187.147	Everest Medicines Ltd.	0,27	11.811.381
Medizintechnik			
932.500	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	0,26	11.613.764
Pharma			
253.130	Canbridge Pharmaceuticals, Inc. Privatplatzierung	0,08	3.738.730
Dänemark			
Biotechnologie			
411.199	Ascendis Pharma A/S	1,21	54.093.229
Pharma			
599.258	Novo Nordisk A/S, B	1,12	50.205.326
Frankreich			
Pharma			
861.883	Sanofi	2,02	90.301.956
Irland			
Medizinische Geräte & Bedarf			
710.934	Medtronic plc	1,97	88.248.237
166.995	STERIS plc	0,77	34.451.068
		2,74	122.699.305
Pharma			
528.865	Horizon Therapeutics plc	1,11	49.522.919
243.109	Jazz Pharmaceuticals plc	0,96	43.185.883
		2,07	92.708.802
Japan			
Pharma			
2.807.300	Astellas Pharma, Inc.	1,09	48.883.585
819.815	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	0,61	27.444.007
		1,70	76.327.592
Niederlande			
Biotechnologie			
141.015	Argenx SE	0,95	42.455.386
Schweiz			
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
24.619	Lonza Group AG	0,39	17.449.489
Pharma			
1.265.257	Novartis AG	2,58	115.442.049
344.297	Roche Holding AG	2,89	129.699.778
		5,47	245.141.827
Vereinigtes Königreich			
Biotechnologie			
440.862	Bicycle Therapeutics plc	0,30	13.384.570
133.776	Centessa Pharmaceuticals plc	0,07	2.971.165

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
625.149	Centessa Pharmaceuticals plc, Privatplatzierung	0,28	12.496.103
		0,65	28.851.838
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
204.906	Verve Furnitures Ltd.	0,25	11.111.028
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
259.529	Graphite Capital Partners IX LP, Privatplatzierung	0,16	7.177.794
Pharma			
1.671.077	AstraZeneca plc	4,48	200.716.299
654.891	Royalty Pharma plc, A	0,60	26.843.982
		5,08	227.560.281
USA			
Biotechnologie			
337.926	4D Molecular Therapeutics, Inc.	0,18	8.137.258
1.114.365	AbbVie, Inc.	2,80	125.522.074
564.035	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	0,31	13.756.814
251.778	Acceleron Pharma, Inc.	0,71	31.595.621
51.759.270	Acerta Pharma LLC	0,16	7.096.196
855.075	Akero Therapeutics, Inc.	0,47	21.214.404
538.735	Aligos Therapeutics, Inc.	0,25	10.982.113
98.001	Aligos Therapeutics, Inc. ORD	0,04	1.897.863
224.440	Allakos, Inc.	0,43	19.160.443
361.008	ALX Oncology Holdings, Inc.	0,44	19.739.917
1.365.563	Amicus Therapeutics, Inc.	0,29	13.164.027
237.365	Annexon, Inc.	0,12	5.343.086
147.159	BioAtla	0,13	5.924.769
334.643	BioAtla, Inc.	0,32	14.182.170
536.330	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1,00	44.751.375
257.130	Biomea Fusion, Inc.	0,09	4.013.799
0	Black Diamond Therapeutics, Inc.	0,00	6
344.227	Bridgebio Pharma, Inc.	0,47	20.984.078
339.704	C4 Therapeutics, Inc.	0,29	12.854.399
706.425	Cardiff Oncology, Inc.	0,10	4.697.726
136.167	Cyteir Therapeutics, Inc.	0,06	2.913.974
126.821	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	0,06	2.887.714
222.190	Fate Therapeutics, Inc.	0,43	19.283.870
350.830	FibroGen, Inc.	0,21	9.342.603
658.320	Flame Biosciences, Inc.	0,10	4.311.996
304.514	Forma Therapeutics Holdings, Inc.	0,17	7.579.353
415.487	Galecto, Inc.	0,04	1.997.244
608.502	Gilead Sciences, Inc.	0,94	41.901.448
626.106	Global Blood Therapeutics, Inc.	0,49	21.926.232
261.181	Graphite Bio, Inc.	0,18	8.026.092
1.644.152	Insmed, Inc.	1,04	46.792.566
66.456	Intellia Therapeutics, Inc.	0,24	10.759.891
315.968	iTeos Therapeutics, Inc.	0,18	8.104.579
489.070	Janux Therapeutics, Inc.	0,27	12.202.297
207.582	Janux Therapeutics, Inc. Privatplatzierung	0,10	4.661.254
328.369	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	0,18	7.867.721
94.812	Kinnate Biopharma, Inc.	0,05	2.207.223
93.975	Kodiak Sciences, Inc.	0,20	8.739.675
125.089	Mirati Therapeutics, Inc.	0,45	20.205.626
134.401	Moderna, Inc.	0,70	31.581.547
769.499	Neurocrine Biosciences, Inc.	1,67	74.887.643
615.008	Neurogene, Inc.	0,03	1.500.620
1.008.534	Olema Pharmaceuticals, Inc.	0,63	28.218.781
604.569	Praxis Precision Medicines, Inc.	0,25	11.051.521
525.931	PTC Therapeutics, Inc.	0,50	22.231.103
312.244	Rain Therapeutics, Inc. Series E	0,10	4.367.045
48.942	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	0,61	27.336.065

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)
943.931	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	0,41	18.482.169
258.294	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	0,26	11.439.841
269.037	Sage Therapeutics, Inc.	0,34	15.283.992
782.241	Sarepta Therapeutics, Inc.	1,36	60.811.415
900.674	Seres Therapeutics, Inc.	0,48	21.481.075
281.912	Shattuck Labs, Inc.	0,18	8.172.629
891.630	Traverse Therapeutics, Inc.	0,29	13.008.882
440.522	Vaxcyte, Inc.	0,22	9.916.160
477.419	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2,15	96.261.993
161.605	Verve Therapeutics, Inc.	0,22	9.736.701
		24,39	1.092.498.678
Baumaterial			
414.451	Designers Tops, Inc.	0,17	7.831.259
Kapitalmärkte			
329.446	Health Assurance Acquisition Corp.	0,08	3.429.533
Chemie			
292.542	Biomass North America Licensing, Inc.	0,09	4.109.923
46.081	Zymergen, Inc.	0,04	1.843.701
		0,13	5.953.624
Medizinische Geräte & Bedarf			
878.403	Abbott Laboratories	2,27	101.833.260
84.779	Align Technology, Inc.	1,16	51.799.969
242.240	Baxter International, Inc.	0,44	19.500.320
216.099	Bigfoot Biomedical, Inc.	0,05	2.046.295
2.559.107	Boston Scientific Corp.	2,44	109.427.415
109.775	Cooper Cos, Inc. (The)	0,97	43.500.539
330.627	Danaher Corp.	1,98	88.727.062
697.762	DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,99	44.140.424
124.339	Dexcom, Inc.	1,19	53.092.753
664.488	Edwards Lifesciences Corp.	1,54	68.821.022
464.911	Globus Medical, Inc., A	0,80	36.044.550
106.857	ICU Medical, Inc.	0,49	21.991.171
44.259	Intuitive Surgical, Inc.	0,91	40.702.347
275.725	Silk Road Medical, Inc.	0,29	13.196.199
171.111	Stryker Corp.	0,99	44.442.660
246.648	Tandem Diabetes Care, Inc.	0,54	24.023.515
103.724	Teleflex, Inc.	0,93	41.675.266
591.513	ValenzaBio, Inc.	0,12	5.264.720
		18,10	810.229.487
Gesundheitsanbieter & -dienste			
447.287	agilon health, Inc.	0,40	18.146.434
178.696	Anthem, Inc.	1,52	68.226.133
863.233	Centene Corp.	1,41	62.955.583
334.507	Day One New York, Inc.	0,15	6.855.052
248.063	Humana, Inc.	2,45	109.822.451
343.544	Innovage Holding Corp.	0,16	7.320.923
776.023	LifeStance Health Group, Inc.	0,48	21.620.001
302.358	Privia Health Group, Inc.	0,30	13.415.624
168.242	Quest Diagnostics, Inc.	0,50	22.202.897
289.947	Signify Health, Inc., A	0,20	8.823.087
442.564	UnitedHealth Group, Inc.	3,96	177.220.328
		11,53	516.608.513
Medizintechnik			
330.876	Accolade, Inc.	0,40	17.969.876
411.512	Health Catalyst, Inc.	0,51	22.843.031
		0,91	40.812.907
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
131.919	Illumina, Inc.	1,39	62.425.390
273.741	IQVIA Holdings, Inc.	1,48	66.332.919
463.278	NeoGenomics, Inc.	0,47	20.926.267

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
521.059	Sotera Health Co.	0,28	12.625.260
201.981	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2,27	101.893.355
		5,89	264.203.191
Pharma			
2.573.920	Amunix Operating, Inc. Privatplatzierung	0,10	4.549.918
205.690	Artiva Biotherapeutics, Inc. Privatplatzierung	0,05	2.262.590
1.362.841	Bristol-Myers Squibb Co.	2,03	91.065.036
115.894	Caribou Biosciences, Inc. Privatplatzierung	0,04	1.999.983
294.031	Catalent, Inc.	0,71	31.790.632
716.569	Collegium Pharmaceutical, Inc.	0,38	16.939.691
446.220	Cyteir Therapeutics, Inc. Privatplatzierung	0,19	8.594.197
1.692.219	DTX Pharma, Inc. Privatplatzierung	0,06	2.500.000
132.149	Edgewise Therapeutics, Inc.	0,06	2.818.738
1.223.942	Elanco Animal Health, Inc.	0,95	42.458.548
377.635	Element Biosciences, Inc. Privatplatzierung	0,17	7.762.929
340.216	Eli Lilly and Co.	1,74	78.086.376
341.539	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	0,22	9.641.646
238.136	Hemoshear Therapeutics LLC	0,07	3.160.601
1.183.621	Icosavax	0,07	3.339.823
296.515	Johnson & Johnson	1,09	48.847.881
1.577.838	Merck & Co., Inc.	2,74	122.708.461
1.445.828	Nuvalent, Inc. Privatplatzierung	0,07	2.992.575
402.303	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	0,30	13.617.957
1.522.613	Pyxis Oncology, Inc. Privatplatzierung	0,06	2.505.917
222.412	Rain Therapeutics, Inc.	0,08	3.456.282
1.903.567	SyntheKine, Inc. Privatplatzierung	0,12	5.460.001
189.548	Tyra Biosciences, Inc. Privatplatzierung	0,12	5.200.003
499.194	Zogenix, Inc.	0,19	8.626.072
		11,61	520.385.857
Software			
1.908.124	Ventyx Energy LLC, Privatplatzierung	0,04	1.819.396
Jungferninseln, britische Biotechnologie			
191.400	Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	0,41	18.581.112
Stammaktien insgesamt			98,67 4.420.090.798
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
23.600.000	0,0000%, fällig am 01.07.21	0,52	23.600.000
Staatsanleihen insgesamt			0,52 23.600.000
Vorzugsaktien (2020: 2,69% 105.405.606 USD)			
Vereinigtes Königreich			
Straße & Schiene			
548.201	Bigfoot Ltd.	0,11	5.191.052
USA			
Medizinische Geräte & Bedarf			
554.342	SomaLogic, Inc.	0,18	8.213.245
Pharma			
405.741	Edgewise Therapeutics, Inc.	0,18	8.221.733
985.355	Lexeo Therapeutics, Inc.	0,02	985.355
		0,20	9.207.088
Professionelle Dienstleistungen			
239.046	Freemont Holdings, Inc. Series C	0,04	1.580.883

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

Vorzugsaktien insgesamt **0,53** **24.192.268**

Anlagen insgesamt (Kosten: 3.440.499.172 USD) **99,72** **4.467.883.066**

Devisentermingeschäfte (2020: 0,42% 16.471.899 USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
CNH [†]	5.991.442 USD	923.401	924.391	30. Jul. 21	0,00	990
SGD [‡]	3.091 USD	2.298	2.299	30. Jul. 21	0,00	1
USD [†]	3.415 AUD	4.545	3.409	30. Jul. 21	0,00	6
USD [‡]	2.341.237 EUR	1.961.884	2.327.697	30. Jul. 21	0,00	13.540
USD [‡]	18.524 SGD	24.880	18.502	30. Jul. 21	0,00	22
Summe					0,00	14.559

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **99,72** **4.467.897.625**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: 0,00% (98.475) USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
AUD [†]	14.438.775 USD	10.938.778	10.829.979	30. Jul. 21	0,00	(108.799)
CNH [†]	76.925 USD	11.887	11.868	30. Jul. 21	0,00	(19)
EUR [‡]	580.868.177 USD	693.215.538	689.176.604	30. Jul. 21	(0,09)	(4.038.934)
SGD [‡]	24.858.664 USD	18.496.083	18.486.403	30. Jul. 21	0,00	(9.680)
USD [‡]	75 SGD	100	75	30. Jul. 21	0,00	0
Summe					(0,09)	(4.157.432)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **(0,09)** **(4.157.432)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	94,44
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	1,91
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	3,66
Summe Aktiva	100,00

[†] Beizulegender Zeitwert am 30. Juni 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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	4.275.554.974	77.023.531 ¹	67.512.293	4.420.090.798
Devisentermingeschäfte	-	(4.142.873)	-	(4.142.873)
Staatsanleihen	-	23.600.000	-	23.600.000
Vorzugsaktien	-	16.434.978 ²	7.757.290	24.192.268
Wertpapieranlagen insgesamt	4.275.554.974	112.915.636	75.269.583	4.463.740.193

¹Am 30. Juni 2021 wurde bei Anlagen mit einem beizulegenden Zeitwert von 77.023.531 USD in Übereinstimmung mit den Bewertungsgrundsätzen des GPC ein Liquiditätsabschlag angewendet.

²Am 30. Juni 2021 wurde bei Anlagen mit einem beizulegenden Zeitwert von 16.434.978 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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1 und von Stufe 3 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es keine Übertragungen zwischen den Stufen.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2021 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Acerta Pharma LLC	7.096.196	0,16%	Discounted-Cash-Flow („DCF“)-Modell
Amunix Operating, Inc. Privatplatzierung	4.549.918	0,10%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Artiva Biotherapeutics, Inc. Privatplatzierung	2.262.590	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Bigfoot Biomedical, Inc.	2.046.295	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Bigfoot Ltd.	5.191.052	0,11%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Cambridge Pharmaceuticals, Inc. Privatplatzierung	3.738.730	0,08%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Caribou Biosciences, Inc. Privatplatzierung	1.999.983	0,04%	Zur Spanne beim Börsengang mit Abschlag bewertet
Clementia Pharmaceuticals, Inc.	1	0,00%	Bewertung mit null
DTX Pharma, Inc. Privatplatzierung	2.500.000	0,06%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Element Biosciences, Inc. Privatplatzierung	7.762.929	0,17%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Flame Biosciences, Inc.	4.311.996	0,10%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Freemont Holdings, Inc. Series C	1.580.883	0,04%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Hemoshear Therapeutics LLC	3.160.601	0,07%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Icosavax	3.339.823	0,07%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Lexeo Therapeutics, Inc.	985.355	0,02%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Neurogene, Inc.	1.500.620	0,03%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Nuvalent, Inc. Privatplatzierung	2.992.575	0,07%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Pyxis Oncology, Inc. Privatplatzierung	2.505.916	0,06%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Synthekine, Inc. Privatplatzierung	5.460.001	0,12%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Tyra Biosciences, Inc. Privatplatzierung	5.200.003	0,12%	Bewertung zu Anschaffungskosten
ValenzaBio, Inc.	5.264.720	0,12%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Ventyx Energy LLC, Privatplatzierung	1.819.396	0,04%	Bewertung zu Anschaffungskosten

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

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A2 HAUD	A2 HCNH	A2 HEUR	A2 HKD	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A2 EUR
	Anteile							
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	425.853	110.548	4.302.751	2.364.855	580.574	471.781	14.086.544	-
Ausgegebene Anteile	309.127	237.261	1.463.144	2.049.786	219.375	244.174	3.708.077	251
Zurückgegebene Anteile	(170.278)	(29.127)	(678.649)	(855.604)	(57.650)	(124.295)	(2.526.612)	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	564.702	318.682	5.087.246	3.559.037	742.299	591.660	15.268.009	251

	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	H1 GBP	H1 USD	H2 EUR	H2 GBP	H2 HEUR
	Anteile							
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	278.284	640.210	1.190.631	1.278.232	2.768.568	2.507.447	226.883	6.832.514
Ausgegebene Anteile	-	127.388	270.416	179.799	530.195	1.055.847	43.570	2.608.388
Zurückgegebene Anteile	(10.575)	(123.406)	(97.266)	(65.482)	(107.347)	(280.658)	(28.577)	(2.001.233)
Am Ende des Berichtszeitraums .	267.709	644.192	1.363.781	1.392.549	3.191.416	3.282.636	241.876	7.439.669

	H2 USD	I1 USD	I2 EUR	I2 HEUR	I2 HSGD	I2 USD	I2 HAUD	I2 HKD
	Anteile							
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	22.044.134	5.269	187.013	3.548.806	546.345	22.833.665	-	-
Ausgegebene Anteile	2.695.859	-	113.141	375.044	547.805	6.477.288	388	2.329
Zurückgegebene Anteile	(1.923.624)	(1.529)	(75.112)	(443.949)	(130.843)	(2.027.367)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	22.816.369	3.740	225.042	3.479.901	963.307	27.283.586	388	2.329

	V2 HEUR	V2 USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	6.467	52.529	1.931.673
Ausgegebene Anteile	15.913	77.655	-
Zurückgegebene Anteile	(2.825)	(29.536)	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	19.555	100.648	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							
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							
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							
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

	30. Juni 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	10.885.098	25,70	8.220.900	25,04	5.598.700	20,78
A2 HCNH	1.131.753	22,97	374.512	22,03	245.784	17,68
A2 HEUR	263.862.359	43,74	224.184.518	42,65	135.832.681	35,19
A2 HKD	7.553.415	16,48	4.867.490	15,96	4.023.799	12,99
A2 HSGD	7.852.649	14,23	6.065.454	13,81	1.780.855	11,31
A2 SGD	6.319.900	14,36	4.887.145	13,69	1.092.873	11,28
A2 USD	753.525.394	49,35	674.290.968	47,87	471.346.610	38,78
A2 EUR	3.194	10,75	-	-	-	-
B2 USD	10.634.166	39,72	10.775.546	38,72	10.012.469	31,69
E2 HEUR	16.620.014	21,76	16.633.666	21,27	9.879.586	17,63
E2 USD	34.134.256	25,03	28.975.215	24,34	16.052.529	19,82
H1 GBP	50.962.368	26,46	45.030.356	25,76	31.881.057	21,25
H1 USD	72.195.882	22,62	60.288.891	21,78	49.403.719	17,40
H2 EUR	95.149.282	24,44	69.964.097	22,84	12.900.116	19,86
H2 GBP	15.997.284	47,81	14.444.746	46,56	11.925.997	38,38
H2 HEUR	228.926.709	25,95	209.640.704	25,12	114.685.439	20,42
H2 USD	671.894.305	29,45	624.886.451	28,35	419.359.961	22,63
I1 USD	76.305	20,40	103.850	19,71	59.263	15,85
I2 EUR	6.232.559	23,36	5.003.414	21,90	4.295.044	19,17
I2 HEUR	178.145.498	43,17	181.799.491	41,93	115.084.703	34,33
I2 HSGD	10.654.678	14,87	5.944.126	14,38	44.846	11,69
I2 USD	1.610.333.541	59,02	1.301.913.258	57,02	849.734.794	45,84
I2 HAUD	3.097	10,64	-	-	-	-
I2 HKD	3.196	10,66	-	-	-	-
V2 HEUR	354.329	15,28	117.597	14,88	233.990	12,28
V2 USD	1.747.738	17,36	884.703	16,84	532.668	13,65
Z2 USD	424.893.971	219,96	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

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HAUD	2,37%	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	2,36%	2,38%	2,38%
A2 USD	2,38%	2,37%	2,40%
A2 EUR*	2,25%	–	–
B2 USD	3,38%	3,37%	3,40%
E2 HEUR	2,88%	2,88%	2,90%
E2 USD	2,88%	2,88%	2,90%
H1 GBP	0,86%	0,88%	0,95%
H1 USD	0,87%	0,89%	0,95%
H2 EUR	0,86%	0,87%	0,94%
H2 GBP	0,85%	0,89%	0,95%
H2 HEUR	0,86%	0,87%	0,95%
H2 USD	0,86%	0,88%	0,95%
I1 USD	1,58%	1,59%	1,64%
I2 EUR	1,57%	1,59%	1,65%
I2 HEUR	1,58%	1,58%	1,65%
I2 HSGD	1,57%	1,58%	1,64%
I2 USD	1,58%	1,58%	1,65%
I2 HAUD*	1,50%	–	–
I2 HKD*	1,50%	–	–
V2 HEUR	2,36%	2,40%	2,40%
V2 USD	2,38%	2,39%	2,41%

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

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	3,09	22,10	15,15	13,56	7,80
MSCI World Health Care NR	9,92	23,04	15,80	12,34	8,13
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	16,29				
MSCI World Health Care NR + 2,00 %	14,58				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	3,09	23,41	27,06	2,01	20,55
MSCI World Health Care NR	9,92	13,52	23,24	2,51	19,80
A2 USD (Brutto)	4,29	26,38	30,11	4,47	23,50
MSCI World Health Care NR + 2,00 %	11,00	15,79	25,71	4,57	22,19

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

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

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 beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.02.21	63.400.000	63.399.577	GW Pharmaceuticals plc ADR	299.668	61.914.333
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.05.21	63.300.000	63.299.789	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	380.552	59.745.603
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 12.02.21	59.600.000	59.599.901	Eli Lilly and Co.	190.700	37.267.825
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.01.21	58.400.000	58.399.886	AbbVie, Inc.	194.910	21.307.131
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,000%, fällig am 17.02.21	58.200.000	58.199.903	Horizon Therapeutics plc	213.385	19.017.030
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.01.21	55.300.000	55.299.892	Novavax Inc.	92.557	17.116.157
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 27.01.21	52.400.000	52.399.898	Elanco Animal Health, Inc.	493.551	15.170.759
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.01.21	49.500.000	49.499.615	Moderna, Inc.	64.185	13.471.024
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 01.02.21	48.500.000	48.499.757	iTeos Therapeutics, Inc.	342.761	11.837.756
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 25.01.21	47.700.000	47.699.722	Baxter International, Inc.	134.014	11.461.214
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.01.21	47.600.000	47.599.907	Forma Therapeutics Holdings, Inc.	327.941	11.430.325
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.01.21	46.800.000	46.799.909	IGM Biosciences, Inc.	156.315	11.207.743
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.04.21	46.700.000	46.699.844	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	498.875	11.026.540
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 08.02.21	46.300.000	46.299.769	Novartis AG ADR	120.413	10.600.440
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.01.21	46.200.000	46.199.910	Johnson & Johnson	63.940	10.405.178
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 24.02.21	44.800.000	44.799.925	Catalent, Inc.	90.133	10.112.366
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 22.06.21	44.700.000	44.699.901	Neurocrine Biosciences, Inc.	91.092	9.972.167
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,000%, fällig am 18.02.21	44.600.000	44.599.926	Merck & Co., Inc.	120.822	9.606.443
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 28.06.21	43.700.000	43.699.709	Shattuck Labs, Inc.	261.554	9.591.239
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 23.06.21	42.800.000	42.799.905	agilon health, Inc.	268.114	9.096.729
			Exact Sciences Corp.	60.753	8.998.825
			Zymergen, Inc.	223.734	8.843.282
			Roche Holding AG	24.264	8.449.195
			Boston Scientific Corp.	207.539	8.401.387
			BioMarin Pharmaceutical, Inc.	100.955	8.198.251
			Axsome Therapeutics, Inc.	141.578	8.056.310
			Fate Therapeutics, Inc.	80.479	7.885.412
			Maravai LifeSciences Holdings, Inc.	256.913	7.462.183
			ALX Oncology Holdings, Inc.	105.726	7.164.671
			Amicus Therapeutics, Inc.	404.801	6.755.200
			IQVIA Holdings, Inc.	30.841	6.637.873
			Quest Diagnostics, Inc.	50.322	6.630.992
			Accelaron Pharma, Inc.	45.495	5.974.334

Janus Henderson Global Research Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI World Index 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 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.

Überblick über den Fonds

Janus Henderson Research-Team

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson Global Research Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 11,59 % (netto) und 12,96 % (brutto), verglichen mit 13,05 % für seine Benchmark, den MSCI World IndexSM, und einem Performanceziel von 14,16 % (brutto). Im Gesundheits- und Finanzsektor ließ der Fonds Schwächen erkennen, da eine ungünstige Titelauswahl die relative Wertentwicklung belastete. Eine positive Titelselektion in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Energie verstärkte das Fondsergebnis.

Auf Einzeltitelebene wurde die Performance am stärksten durch den in London ansässigen Konsumgütergiganten Unilever belastet. Die Aktie kam durch Sorgen über steigende Vorleistungspreise und die schwache Konjunktur der Schwellenländer unter Druck. Darüber hinaus meldete das Unternehmen enttäuschende Ergebnisse für das Gesamtjahr 2020. Nach dem anfänglichen COVID-Schock konnte Unilever Marktanteile erobern. Da sich zudem die Trends an seinen Endmärkten verbesserten, hielten wir an unserer Position fest.

Auch Sarepta Therapeutics bremste die Wertentwicklung erheblich. Das in den USA ansässige Biopharma-Unternehmen entwickelt eine Gentherapie, SRP-9001, zur Behandlung der Duchenne-Muskeldystrophie, einer tödlichen, erblichen Muskelschwundkrankheit, die vor allem Kinder betrifft. Im Januar meldete Sarepta, dass SRP-9001 den primären Endpunkt in Phase-2-Studien nicht erreichen

konnte, woraufhin der Aktienkurs des Unternehmens um fast die Hälfte einbrach. Die Studie ließ jedoch Aktivität in den jüngeren Gruppen (4 und 5 Jahre) erkennen. Außerdem hatte das Unternehmen Hinweise darauf, dass die Dosis der Phase 2 wahrscheinlich suboptimal war. Im Mai gab Sarepta bekannt, dass die ENDEAVOR-Studie der Phase 1 zu SRP-9001 auch bei älteren Kindern (im Alter von 6 und 7 Jahren) erste Anzeichen für eine biologische Wirksamkeit gezeigt hatte. Die amtliche Zulassung wird sich zwar verzögern, die Ergebnisse dieser jüngsten Studie sind jedoch vielversprechend.

Eine Reihe von Positionen lieferte starke Ergebnisse, darunter auch ASML Holding, ein niederländischer Hersteller von Chip-Herstellungsanlagen. Die weltweite Verknappung von Halbleitern, die durch den pandemiebedingten Nachfrageanstieg nach Chips bei Elektronikherstellern und eine unerwartet schnelle Erholung der Automobil- und Industrienachfrage ausgelöst wurde, gab Chip-Aktien sowie ihren Zulieferern Rückenwind. ASML profitiert von der starken Nachfrage nach Halbleitern: Eine zunehmende Anzahl von Chipherstellern hat die Investitionen in EUV-Lithographieanlagen beschleunigt, und dies ist eine Technologie, die ASML exklusiv unterstützt.

Die Private Equity-Firma The Blackstone Group verstärkte die Performance ebenfalls. Eine bemerkenswerte Steigerung des gebührenabhängigen Ertrags und solide Resultate in der Kapitalbeschaffung trugen dazu bei, dass das Unternehmen im ersten Quartal starke Finanzergebnisse erzielte, ebenso wie eine gute Anlageperformance bei Immobilien, Hedgefonds, Private Equity-Anlagen und anderen Beteiligungen. Während die Wiedereröffnung der Wirtschaft im zweiten Quartal an Fahrt aufnahm, fiel die Performance der Portfolios von Blackstone allgemein stark aus, und das Unternehmen ist gut aufgestellt, um vom langfristigen Trend der Kapitalflüsse hin zu Private Equity-Anlagen zu profitieren. Blackstone hat zuletzt außerdem seine Anteilsklassen umstrukturiert, so dass sie für die Aufnahme in die S&P- und FTSE-Russell-Indizes in Frage kommen und einem größeren Anlegerkreis zur Verfügung stehen.

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

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	86.949.196	72.791.777
Barmittel und Devisen	374.823	355.571
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	327.640	-
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	30	-
Verkaufte Fondsanteile	4.067	178
Dividenden	26.528	25.274
Forderungen an den Investment-Manager	13.836	22.423
Sonstige Forderungen	10.599	8.904
Summe Aktiva	87.706.719	73.204.127
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	6.526	874
Überziehungskredite und Devisen	10.364	360
Gekaufte Wertpapieranlagen	518.698	-
Anlageverwaltungsgebühren	11.385	6.962
Anlegerbetreuungsgebühren	1.197	1.136
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	11.432	3.818
Managementgebühren	1.616	1.379
Aufgelaufene Kosten	70.924	54.334
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	632.142	68.863
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	87.074.577	73.135.264

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	(1.875)	277
Dividendenerträge	571.889	448.323
Sonstige Erträge	621	-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	9.109.153	(2.237.102)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	9.679.788	(1.788.502)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	51.142	8.411
Anlegerbetreuungsgebühren	7.362	5.046
Managementgebühren	9.368	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	31.019	14.123
Depotbankgebühren	14.299	10.436
Honorare der Abschlussprüfer	11.489	12.899
Druckkosten	946	909
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	7.938	18.316
Sonstige Gebühren	14.414	241
Aufwendungen insgesamt	147.977	70.381
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(76.024)	(66.837)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	71.953	3.544
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	9.607.835	(1.792.046)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(121.616)	(103.536)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9.486.219	(1.895.582)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9.486.219	(1.895.582)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	5.023.539	182.866
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(574.142)	(148.594)
Verwässerungsanpassung	3.697	-
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	4.453.094	34.272
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	13.939.313	(1.861.310)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	73.135.264	56.124.779
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	87.074.577	54.263.469

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
19.619 CAE, Inc.	0,69	604.270
Versicherungen		
3.366 Intact Financial Corp.	0,53	457.299
Metalle & Bergbau		
27.682 Teck Resources Ltd., B	0,73	637.562
Öl, Gas & Treibstoffe		
23.780 Canadian Natural Resource Ltd.	0,99	863.262
24.760 Suncor Energy, Inc.	0,68	593.034
	1,67	1.456.296
Kaimaninseln		
Unterhaltung		
1.632 Sea Ltd.	0,52	448.147
Hotels, Restaurants & Freizeit		
156.000 Sands China, Ltd.	0,75	657.007
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
8.600 Tencent Holdings, Ltd.	0,74	646.858
Internet & Direktmarketing Handel		
9.000 Meituan	0,43	371.392
Straße & Schiene		
11.931 Full Truck Alliance Co. Ltd.	0,28	243.154
Dänemark		
Biotechnologie		
1.564 Ascendis Pharma A/S	0,24	205.744
Frankreich		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
6.778 Safran SA	1,08	939.688
Banken		
11.632 BNP Paribas SA	0,84	729.217
Getränke		
6.045 Pernod Ricard SA	1,54	1.341.823
Öl, Gas & Treibstoffe		
2.902 TOTAL SE	0,15	131.293
Deutschland		
Multi-Versorger		
9.155 RWE AG	0,38	331.745
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
2.247 adidas AG	0,96	836.349
Hongkong		
Versicherungen		
78.600 AIA Group Ltd.	1,12	976.894
Indien		
Banken		
21.109 HDFC Bank, Ltd.	0,49	425.389
Irland		
Fluggesellschaften		
5.166 Ryanair Holdings plc	0,64	559.013
Versicherungen		
2.575 Aon plc, A	0,71	614.807

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Isle of Man		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
40.566 Entain plc	1,13	979.486
Israel		
IT-Dienstleistungen		
1.025 Wix.com, Ltd.	0,34	297.537
Italien		
IT-Dienstleistungen		
34.544 Nexi SpA	0,87	758.180
Japan		
Baumaterial		
4.000 Daikin Industries, Ltd.	0,86	744.948
Jersey		
Autoteile		
5.377 Aptiv plc	0,97	845.964
Handelsgesellschaften & Händler		
10.261 Ferguson plc	1,64	1.426.501
Niederlande		
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
3.299 ASML Holding NV	2,60	2.266.491
Schweden		
Baumaterial		
28.182 Assa Abloy AB, B	0,97	848.941
Elektronische Geräte und Komponenten		
95.692 Hexagon AB, B	1,63	1.417.808
Schweiz		
Pharma		
8.578 Novartis AG	0,90	781.732
2.034 Roche Holding AG	0,88	766.226
	1,78	1.547.958
Taiwan		
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
64.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1,57	1.366.712
Vereinigtes Königreich		
Kapitalmärkte		
4.825 London Stock Exchange Group plc	0,61	531.951
Versicherungen		
71.400 Beazley plc	0,38	328.304
25.284 Prudential plc	0,55	480.386
	0,93	808.690
Metalle & Bergbau		
8.693 Rio Tinto plc	0,82	715.369
Körperpflege		
22.462 Unilever plc	1,51	1.314.803
Pharma		
9.378 AstraZeneca plc	1,29	1.126.410
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
4.551 L3Harris Technologies, Inc.	1,13	983.699
Luftfracht & Logistik		
5.608 United Parcel Service, Inc., B	1,34	1.166.296
Banken		
14.118 Citigroup, Inc.	1,15	998.849

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)
11.334	JPMorgan Chase & Co.	2,02	1.762.890
		3,17	2.761.739
Getränke			
6.781	Constellation Brands, Inc., A	1,82	1.586.008
Biotechnologie			
7.282	AbbVie, Inc.	0,94	820.244
2.661	Global Blood Therapeutics, Inc.	0,11	93.188
3.255	Neurocrine Biosciences, Inc.	0,36	316.777
2.509	Sarepta Therapeutics, Inc.	0,22	195.050
2.274	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,53	458.507
		2,16	1.883.766
Kapitalmärkte			
9.289	Apollo Global Management, Inc.	0,66	577.776
7.565	Blackstone Group, Inc. (The), A	0,84	734.864
9.496	Morgan Stanley	1,00	870.688
		2,50	2.183.328
Chemie			
2.894	Air Products and Chemicals Inc.	0,96	832.546
3.301	Sherwin-Williams Co.	1,03	899.357
		1,99	1.731.903
Konsumentenkredite			
14.313	Synchrony Financial	0,80	694.467
Stromversorger			
2.672	NextEra Energy, Inc.	0,23	195.804
20.170	NRG Energy, Inc.	0,93	812.851
		1,16	1.008.655
Unterhaltung			
17.540	Liberty Media Corp-Liberty Formula One, C	0,97	845.603
2.209	Nefflix, Inc.	1,34	1.166.816
1.180	Roku, Inc.	0,62	541.915
		2,93	2.554.334
Medizinische Geräte & Bedarf			
5.688	Abbott Laboratories	0,76	659.410
17.546	Boston Scientific Corp.	0,86	750.267
5.784	DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,42	365.896
625	Dexcom, Inc.	0,31	266.875
4.107	Edwards Lifesciences Corp.	0,49	425.362
		2,84	2.467.810
Gesundheitsanbieter & -dienste			
6.255	Centene Corp.	0,52	456.177
1.386	Humana, Inc.	0,71	613.610
		1,23	1.069.787
Hotels, Restaurants & Freizeit			
3.370	McDonald's Corp.	0,89	778.436
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
26.557	Vistra Corp.	0,57	492.632
Industriekonzerne			
3.900	Honeywell International, Inc.	0,98	855.465
Versicherungen			
6.150	Progressive Corp.(The)	0,69	603.992
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
1.060	Alphabet, Inc., C	3,05	2.656.699
4.647	Facebook, Inc., A	1,86	1.615.808
7.938	Snap, Inc., A	0,62	540.895
		5,53	4.813.402

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Internet & Direktmarketing Handel			
838	Amazon.com, Inc.	3,31	2.882.854
380	Booking Holdings, Inc.	0,96	831.474
2.154	DoorDash, Inc., A	0,44	384.123
581	MercadoLibre, Inc.	1,04	905.076
		5,75	5.003.527
IT-Dienstleistungen			
5.933	Fidelity National Information Services, Inc.	0,97	840.528
4.416	Mastercard, Inc., A	1,85	1.612.237
6.525	Visa, Inc., A	1,75	1.525.676
		4,57	3.978.441
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
1.305	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,76	658.333
Maschinen			
2.816	Parker-Hannifin Corp.	0,99	864.822
Metalle & Bergbau			
7.174	Freeport-McMoRan, Inc.	0,31	266.227
Öl, Gas & Treibstoffe			
2.504	Cheniere Energy, Inc.	0,25	217.197
13.613	ConocoPhillips	0,95	829.032
11.754	Marathon Petroleum Corp.	0,82	710.177
		2,02	1.756.406
Pharma			
7.188	Bristol-Myers Squibb Co.	0,55	480.302
5.028	Catalent, Inc.	0,62	543.627
11.298	Merck & Co., Inc.	1,01	878.645
1.129	Organon & Co.	0,04	34.164
		2,22	1.936.738
Straße & Schiene			
18.015	Uber Technologies, Inc.	1,04	902.912
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
2.817	Advanced Micro Devices, Inc.	0,30	264.601
5.161	Marvell Technology, Inc.	0,35	301.041
2.890	Microchip Technology, Inc.	0,50	432.749
1.471	NVIDIA Corp.	1,35	1.176.947
4.725	Texas Instruments, Inc.	1,04	908.618
		3,54	3.083.956
Software			
3.045	Adobe, Inc.	2,05	1.783.274
2.787	Autodesk, Inc.	0,93	813.525
14.176	Microsoft Corp.	4,41	3.840.278
5.682	SS&C Technologies Holdings, Inc.	0,47	409.445
2.915	Workday, Inc., A	0,80	695.927
		8,66	7.542.449
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
14.876	Apple, Inc.	2,34	2.037.417
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
5.760	NIKE, Inc., B	1,02	889.862
Mobilfunkdienste			
3.319	T-Mobile US, Inc.	0,55	480.691
Stammaktien insgesamt		99,51	86.649.196
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
300.000	0,0000%, fällig am 01.07.21	0,35	300.000
Staatsanleihen insgesamt		0,35	300.000

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

Anlagen insgesamt (Kosten: 58.011.578 USD) 99,86 86.949.196

Devisentermingeschäft (2020: 0,04% 29.166 USD)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 99,86 86.949.196

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: 0,00% (874) USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
EUR [†]	938.462 USD	1.119.973	1.113.447	30. Jul. 21	(0,01)	(6.526)
Summe					(0,01)	(6.526)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,01) (6.526)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,79
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	0,34
Sonstige Aktiva	0,87
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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	86.649.196	-	-	86.649.196
Devisentermingeschäfte	-	(6.526)	-	(6.526)
Staatsanleihen	-	300.000	-	300.000
Wertpapieranlagen insgesamt	86.649.196	293.474	-	86.942.670

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 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 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	43.368	32.839	1.726	300	208.847	300.033
Ausgegebene Anteile	4.938	2.508	-	8.926	150.263	-
Zurückgegebene Anteile	(5.778)	(4.642)	-	-	(9.922)	-
Am Ende des Berichtszeitraums	42.528	30.705	1.726	9.226	349.188	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

	30. Juni 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	1.072.641	21,27	1.015.626	19,17	715.083	16,61
A2 USD	839.694	27,35	804.956	24,51	590.112	20,81
E2 HEUR	40.834	19,96	37.986	18,02	97.480	15,70
H2 USD	147.277	15,96	4.265	14,22	3.571	11,90
I2 USD	11.407.084	32,67	6.082.740	29,13	64.172	24,45
Z1 USD	73.567.047	245,20	65.189.691	217,28	54.654.361	182,16

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	2,28%	2,33%	2,50%
A2 USD	2,30%	2,33%	2,50%
E2 HEUR	2,66%	2,89%	3,00%
H2 USD	1,05%	0,92%	1,05%
I2 USD	1,24%	1,25%	1,25%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	11,59	37,64	14,06	13,83	6,85
MSCI World NR	13,05	39,04	14,99	14,83	7,49
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	16,68				
MSCI World NR + 2,00 %	17,13				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	11,59	17,78	25,44	(8,70)	23,10
MSCI World NR	13,05	15,90	27,67	(8,71)	22,40
A2 USD (Brutto)	12,96	20,73	28,57	(6,41)	26,18
MSCI World NR + 2,00 %	14,16	18,23	30,22	(6,88)	24,84

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI World Index 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 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 Research Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 10.02.21	1.300.000	1.299.998	Keyence Corp.	1.400	754.003
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 11.02.21	1.300.000	1.299.998	Alphabet, Inc. „C“	214	510.488
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 09.02.21	1.300.000	1.299.998	Apple, Inc.	3.273	408.948
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 24.02.21	1.300.000	1.299.998	RWE AG	10.402	394.876
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 25.02.21	1.300.000	1.299.998	Elanco Animal Health, Inc.	12.462	371.832
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 12.02.21	1.200.000	1.199.998	Entain plc	17.066	368.214
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 05.02.21	1.200.000	1.199.998	Texas Instruments, Inc.	1.994	367.213
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 17.02.21	1.200.000	1.199.998	Microchip Technology, Inc.	2.409	354.555
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 18.02.21	1.200.000	1.199.998	Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	3.448	337.376
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.02.21	1.200.000	1.199.998	TOTAL SE	7.350	329.714
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 22.02.21	1.200.000	1.199.994	Roku, Inc.	783	319.331
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 08.02.21	1.200.000	1.199.994	Facebook, Inc. „A“	994	307.426
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.02.21	1.200.000	1.199.992	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	1.664	261.496
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 30.04.21	1.100.000	1.099.999	Crown Castle International Corp., REIT	1.750	260.968
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.04.21	1.100.000	1.099.998	American Tower Corp., REIT	1.167	234.268
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 03.05.21	1.100.000	1.099.998	Equinix, Inc., REIT	379	228.460
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.05.21	1.100.000	1.099.998	Uber Technologies, Inc.	3.906	216.326
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.05.21	1.100.000	1.099.998	Maruti Suzuki India, Ltd.	2.298	214.459
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 05.05.21	1.100.000	1.099.998	Prudential plc	10.380	211.595
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 06.05.21	1.100.000	1.099.998	Cheniere Energy, Inc.	2.823	193.072
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 10.05.21	1.100.000	1.099.995	Parker-Hannifin Corp.	595	174.173
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 23.04.21	900.000	899.999	SS&C Technologies Holdings, Inc.	2.459	173.399
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 27.04.21	900.000	899.999	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	8.000	155.812
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 26.02.21	900.000	899.999	ASML Holding NV	248	153.774
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.04.21	900.000	899.997	Aon plc, „A“	601	145.874
NVIDIA Corp.	1.471	823.495	CAE, Inc.	4.080	128.667
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.04.21	800.000	799.999	Progressive Corp.(The)	1.356	120.525
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 14.04.21	800.000	799.999	Adobe, Inc.	177	103.891
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.04.21	800.000	799.999	Rio Tinto plc	1.128	91.036
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.04.21	800.000	799.999			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.04.21	800.000	799.999			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.04.21	800.000	799.999			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.04.21	800.000	799.999			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.04.21	800.000	799.997			

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

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

Überblick über den Fonds

Denny Fish, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 13,12 % (netto) und 14,48 % (brutto), verglichen mit 12,51 % für seine Benchmark, den MSCI All Country World Index Technology Index, und einem Performanceziel von 13,62 % (brutto).

Globale Technologiewerte lieferten während des Berichtszeitraums positive Renditen und hielten dabei mit den breiteren Aktienmärkten Schritt. Der Weg dorthin war jedoch nicht ganz frei von Hindernissen. Gegen Mitte des Berichtszeitraums gaben Technologiewerte nach, da Anleger ihre Allokationen in Erwartung einer fortgesetzten Eröffnung der Wirtschaft auf eher substanzorientierte Titel verlagerten. Mega-Cap-Technologiewerte, die auf langfristige Wachstumsthemen ausgerichtet sind, wurden von dieser Rotation besonders stark getroffen. Zusätzlich belastet wurden diese Titel durch steigende Zinssätze, die den Barwert der Ertragsströme dieser langfristigen Vermögenswerte verringerten. Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrten sich diese Trends um, da die Zinsen sanken und Sorgen über neue Coronavirus-Varianten aufkamen.

Zwei Titel, die unserer Meinung nach von langfristigen positiven Entwicklungen profitieren und während des Berichtszeitraums einen positiven Beitrag leisteten, waren Alphabet und Facebook. Dank ihrer Kapazitäten

für digitale Werbung haben große Internet-Plattformen von der Wiedereröffnung der Wirtschaft profitiert, da sich Unternehmen für einen Anstieg der Konsumausgaben in Stellung bringen. Anleger belohnten Alphabet zudem für die Verbesserung der Margen, die Skalierung seines Cloud-Computing-Geschäfts und die zunehmend disziplinierte Kapitalallokation. Facebook konnte nicht nur die Gewinn- und Umsatzerwartungen für das erste Quartal übertreffen, sondern profitierte auch von der Abweisung einer staatlichen Klage aufgrund von angeblich monopolistischem Verhalten.

Amazon musste Kurseinbußen hinnehmen, da sich Anleger von den großen Internet-Plattformen abkehrten, die im Vorjahr von den Lockdowns profitiert hatten. Dieses Kapital wurde stattdessen Unternehmen zugeführt, die sich im Zuge der fortgesetzten Öffnung weiter Teile der Wirtschaft stark entwickeln dürften.

Die Schwäche von Workday, einem auf Software-as-a-Service (SaaS) spezialisierten Unternehmen, war unserer Meinung darauf zurückzuführen, dass Anleger ihre Wachstumserwartungen zuvor zu hoch gesteckt hatten. Große Anschaffungen wie die Plattform von Workday wurden während der Pandemie zwar zurückgestellt, nachdem sie einmal installiert sind, bieten sie jedoch Potenzial, über Jahre hinweg konstante Umsatzströme zu generieren.

Wir sind bezüglich des Disruptionspotenzials technologischer Fortschritte, wie sie durch Themen wie Cloud Computing, das Internet der Dinge, KI und 5G-fähige Konnektivität verkörpert werden, weiterhin äußerst optimistisch. Auch wenn sich die Nutzung einiger dieser Technologien während der Pandemie beschleunigt hat, sind wir davon überzeugt, dass ihre Rolle bei der künftigen Digitalisierung der Weltwirtschaft nur noch zunehmen wird.

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

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	514.783.038	443.342.615
Barmittel und Devisen	5.687.765	13.103.781
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	2.336.632	-
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	-	2.087
Verkaufte Fondsanteile	3.727.611	2.428.143
Dividenden	110.071	124.793
Summe Aktiva	526.645.117	459.001.419
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	929.105	108.136
Gekaufte Wertpapieranlagen	5.466.901	-
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	547	-
Zurückgekaufte Fondsanteile	4.114.139	1.491.434
Anlageverwaltungsgebühren	575.885	538.807
Anlegerbetreuungsgebühren	216.581	200.168
Vertriebsgebühren	5.390	5.606
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	51.463	34.589
Managementgebühren	9.407	8.661
Aufgelaufene Kosten	147.252	123.770
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	11.516.670	2.511.171
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	515.128.447	456.490.248

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	7.321	2.108
Dividendenerträge	1.106.664	865.686
Sonstige Erträge	1.747	–
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	60.072.662	51.616.757
Anlageerträge insgesamt	61.188.394	52.484.551
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	3.339.022	1.778.508
Anlegerbetreuungsgebühren	1.270.414	658.926
Vertriebsgebühren	32.603	25.835
Managementgebühren	56.795	–
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	174.138	108.151
Depotbankgebühren	47.406	35.883
Honorare der Abschlussprüfer	10.556	12.945
Druckkosten	5.426	(3.898)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	93.574	54.706
Sonstige Gebühren	31.004	19.912
Aufwendungen insgesamt	5.060.938	2.690.968
Abzüglich Aufwandsentschädigung	–	–
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	5.060.938	2.690.968
Nettobetriebsgewinn	56.127.456	49.793.583
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(285.548)	(316.740)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	55.841.908	49.476.843

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	55.841.908	49.476.843
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	130.441.596	178.379.029
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(127.645.305)	(94.025.837)
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	2.796.291	84.353.192
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	58.638.199	133.830.035
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	456.490.248	199.097.612
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	515.128.447	332.927.647

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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		
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
30.081 Thinkific Labs, Inc.	0,08	435.344
IT-Dienstleistungen		
2.567 Shopify, Inc., A	0,73	3.750.336
Software		
1 Topicus.com, Inc.	0,00	47
Kaimaninseln		
Kapitalmärkte		
127.537 Altimeter Growth Corp., A	0,29	1.492.183
25.507 Altimeter Growth Corp. Warrants, fällig am 30.09.25	0,01	81.367
335.144 Dragoneer Growth Opportunities Corp., A	0,65	3.338.034
66.936 Dragoneer Growth Opportunities Corp. Warrants, due 14/8/25	0,03	134.541
	0,98	5.046.125
Unterhaltung		
11.496 Bilibili, Inc., Z	0,27	1.415.476
16.063 Sea Ltd.	0,86	4.410.900
	1,13	5.826.376
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
109.000 Tencent Holdings, Ltd.	1,59	8.198.550
Internet & Direktmarketing Handel		
168.000 Meituan	1,35	6.932.653
Straße & Schiene		
188.317 Full Truck Alliance Co. Ltd.	0,74	3.837.901
Software		
33.256 Tuya, Inc.	0,16	814.772
Israel		
Internet & Direktmarketing Handel		
55.342 Global-e Online Ltd.	0,61	3.158.921
IT-Dienstleistungen		
31.200 Wix.com, Ltd.	1,76	9.056.736
Software		
11.310 Nice Ltd.	0,54	2.798.773
Niederlande		
IT-Dienstleistungen		
954 Adyen NV	0,45	2.330.849
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
33.307 ASML Holding NV	4,44	22.882.693
22.217 NXP Semiconductors NV	0,89	4.570.481
	5,33	27.453.174
Taiwan		
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
1.066.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	4,42	22.764.289
Vereinigtes Königreich		
Software		
22.959 Atlassian Corp. plc, A	1,15	5.897.249
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
7.924 Axon Enterprise, Inc.	0,27	1.400.963

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Kapitalmärkte		
79.299 Capitol Investment Corp. V, A	0,15	790.611
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
23.959 Coursera, Inc.	0,18	947.818
Unterhaltung		
4.676 Netflix, Inc.	0,48	2.469.910
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
8.283 Equinix, Inc.	1,29	6.647.936
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
7.421 Alphabet, Inc., C	3,61	18.599.401
75.606 Facebook, Inc., A	5,10	26.288.962
30.285 Match Group, Inc.	0,95	4.883.456
80.761 Snap, Inc., A	1,07	5.503.055
31.171 Twitter, Inc.	0,42	2.144.877
	11,15	57.419.751
Internet & Direktmarketing Handel		
7.285 Amazon.com, Inc.	4,87	25.061.566
1.420 Booking Holdings, Inc.	0,60	3.107.088
80.072 Coupang, Inc.	0,65	3.348.611
11.095 DoorDash, Inc., A	0,38	1.978.571
3.067 MercadoLibre, Inc.	0,93	4.777.742
	7,43	38.273.578
IT-Dienstleistungen		
56.109 Marqeta, Inc., A	0,31	1.574.980
63.514 Mastercard, Inc., A	4,50	23.188.326
17.362 Snowflake, Inc., A	0,82	4.198.132
15.802 Twilio, Inc., A	1,21	6.228.516
85.473 Visa, Inc., A	3,88	19.985.297
	10,72	55.175.251
Freizeitprodukte		
18.743 Peloton Interactive, Inc., A	0,45	2.324.507
Professionelle Dienstleistungen		
88.670 CoStar Group, Inc.	1,43	7.343.649
Straße & Schiene		
97.102 Uber Technologies, Inc.	0,95	4.866.752
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
25.356 Advanced Micro Devices, Inc.	0,46	2.381.689
24.726 Analog Devices, Inc.	0,83	4.256.828
20.981 KLA Corp.	1,32	6.802.250
20.079 Lam Research Corp.	2,54	13.065.405
36.077 Marvell Technology, Inc.	0,41	2.104.371
17.608 Microchip Technology, Inc.	0,51	2.636.622
26.529 NVIDIA Corp.	4,12	21.225.853
88.651 Texas Instruments, Inc.	3,31	17.047.587
11.465 Xilinx, Inc.	0,32	1.658.298
	13,82	71.178.903
Software		
37.911 Adobe, Inc.	4,31	22.202.198
24.925 Autodesk, Inc.	1,41	7.275.608
27.401 Avalara, Inc.	0,86	4.433.482
72.886 Cadence Design Systems, Inc.	1,94	9.972.263
44.233 Ceridian HCM Holding, Inc.	0,82	4.242.829
9.423 DocuSign, Inc.	0,51	2.634.388
76.944 Dynatrace, Inc.	0,87	4.495.069
1.630 HubSpot, Inc.	0,18	949.834
180.109 Microsoft Corp.	9,47	48.791.528
12.875 Olo, Inc., A	0,09	481.396
2.654 Paylocity Holding Corp.	0,10	506.383

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)
9.839	RingCentral, Inc., A	0,56	2.859.017
34.692	Sailpoint Technologies Holdings, Inc.	0,34	1.771.720
6.090	Tyler Technologies, Inc.	0,54	2.754.933
9.801	Unity Software, Inc.	0,21	1.076.444
46.306	Workday, Inc., A	2,15	11.055.094
66.527	Zendesk, Inc.	1,86	9.602.507
		26,22	135.104.693
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
118.897	Apple, Inc.	3,16	16.284.133
Transportinfrastruktur			
243.320	Project Agility, Privatplatzierung	0,55	2.846.844
	Stammaktien insgesamt	99,27	511.377.394
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
3.400.000	0,0000%, fällig am 01.07.21	0,66	3.400.000
	Staatsanleihen insgesamt	0,66	3.400.000
	Anlagen insgesamt (Kosten: 318.335.778 USD)	99,93	514.777.394

Devisentermingeschäfte (2020: 0,75% 3.422.343 USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
USD [†]	88.854 AUD	117.745	88.316	30. Jul. 21	0,00	538
USD [†]	881.805 EUR	738.919	876.699	30. Jul. 21	0,00	5.106
Summe				0,00	5.644	

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 99,93 514.783.038

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: (0,02)% (108.136) USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
AUD [†]	6.576.136 USD	4.981.871	4.932.511	30. Jul. 21	(0,01)	(49.360)
EUR [†]	127.070.530 USD	151.643.792	150.764.047	30. Jul. 21	(0,17)	(879.745)
Summe				(0,18)	(929.105)	

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,18) (929.105)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,56
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	0,65
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	2,79
Summe Aktiva	100,00

[†] 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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	508.530.550	2.846.844	–	511.377.394
Devisentermingeschäfte	–	(923.461)	–	(923.461)
Staatsanleihen	–	3.400.000	–	3.400.000
Wertpapieranlagen insgesamt	508.530.550	5.323.383	–	513.853.933

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

¹ Die 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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 3 und Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

Die folgende Tabelle bietet 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)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettvermögens	Bewertungsmethode
Topicus.com, Inc.	–	–%	Bewertung mit null

Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A2 EUR Anteile	A2 HAUD Anteile	A2 HEUR Anteile	A2 HKD Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	H2 EUR Anteile	H2 HEUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	–	175.908	3.531.990	1.531.338	9.327.173	354.357	–	166.123
Ausgegebene Anteile	251	62.691	1.394.453	1.415.539	1.905.421	–	251	99.558
Zurückgegebene Anteile	–	(77.339)	(1.004.613)	(1.197.282)	(2.326.748)	(36.117)	–	(48.753)
Am Ende des Berichtszeitraums .	251	161.260	3.921.830	1.749.595	8.905.846	318.240	251	216.928

	H2 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile	V2 HEUR Anteile	V2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	1.059.117	357.792	1.870.597	15.792	29.086
Ausgegebene Anteile	371.791	75.469	368.987	2.233	55.944
Zurückgegebene Anteile	(163.233)	(67.132)	(663.479)	(10.270)	(54.549)
Am Ende des Berichtszeitraums .	1.267.675	366.129	1.576.105	7.755	30.481

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

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

	30. Juni 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	3.160	10,63	–	–	–	–
A2 HAUD	4.838.211	40,01	4.822.166	35,56	2.166.740	24,59
A2 HEUR	109.032.870	23,45	89.958.844	20,85	35.519.863	14,29
A2 HKD	9.245.286	41,03	7.158.400	36,24	4.016.672	24,49
A2 USD	234.131.675	26,29	216.841.818	23,25	105.002.232	15,63
B2 USD	6.773.197	21,28	6.703.065	18,92	4.934.728	12,84
H2 EUR	3.169	10,67	–	–	–	–
H2 HEUR	9.008.890	35,02	6.274.221	30,92	4.600.838	20,88
H2 USD	62.362.951	49,19	45.732.853	43,18	2.572.029	28,60
I2 HEUR	28.426.640	65,48	25.351.940	58,00	7.837.323	39,42
I2 USD	49.845.372	31,63	52.105.609	27,86	31.594.901	18,58
V2 HEUR	304.968	33,16	569.218	29,50	282.001	20,21
V2 USD	1.152.058	37,80	972.114	33,42	570.285	22,47

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 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	2,41%	2,40%	2,45%
A2 USD	2,41%	2,40%	2,45%
B2 USD	3,41%	3,41%	3,45%
H2 EUR*	0,85%	–	–
H2 HEUR	0,91%	0,93%	1,04%
H2 USD	0,91%	0,92%	1,01%
I2 HEUR	1,61%	1,62%	1,74%
I2 USD	1,61%	1,62%	1,74%
V2 HEUR	2,43%	2,43%	2,45%
V2 USD	2,40%	2,42%	2,46%

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto) MSCI All Country World Index/Information Technology NR	13,12	42,88	28,12	29,97	4,65
	12,51	46,01	28,36	29,31	-
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto) MSCI All Country World Index/Information Technology NR + 2,00 %	33,23				
	31,90				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto) MSCI All Country World Index/Information Technology NR	13,12	48,69	42,61	(1,17)	41,09
	12,51	45,61	46,89	(5,81)	41,77
A2 USD (Brutto) MSCI All Country World Index/Information Technology NR + 2,00 %	14,48	52,34	46,10	1,36	44,70
	13,62	48,53	49,82	(3,92)	44,60

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

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

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 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 Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 01.02.21	17.900.000	17.899.911	Apple, Inc.	166.501	21.108.472
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 08.02.21	17.500.000	17.499.913	salesforce.com, Inc.	52.549	11.940.053
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 11.02.21	17.200.000	17.199.971	Fidelity National Information Services, Inc.	40.196	5.506.733
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.03.21	17.100.000	17.099.976	Crown Castle International Corp., REIT	31.380	5.128.953
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 02.02.21	17.000.000	16.999.972	Lam Research Corp.	8.609	5.123.163
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 03.02.21	17.000.000	16.999.967	Microsoft Corp.	21.478	5.088.709
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.01.21	17.000.000	16.999.967	American Tower Corp., REIT	20.674	4.680.810
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.01.21	17.000.000	16.999.868	T-Mobile US, Inc.	34.117	4.208.789
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 10.02.21	16.800.000	16.799.972	Facebook, Inc. „A“	9.375	2.968.090
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 12.02.21	16.700.000	16.699.972	PayPal Holdings, Inc.	9.837	2.699.063
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 08.01.21	16.600.000	16.599.968	ContextLogic, Inc.	98.926	2.664.087
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 09.02.21	16.300.000	16.299.973	Cognex Corp.	28.911	2.602.557
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 14.01.21	16.200.000	16.199.969	Microchip Technology, Inc.	15.749	2.382.484
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 05.02.21	16.200.000	16.199.969	Intuit, Inc.	5.246	2.150.914
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 04.02.21	16.000.000	15.999.969	Constellation Software, Inc.	1.522	2.081.139
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.01.21	15.900.000	15.899.969	Netflix, Inc.	3.630	1.899.538
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.01.21	15.900.000	15.899.969	Xilinx, Inc.	15.774	1.885.949
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 17.03.21	15.700.000	15.699.974	Alphabet, Inc. „C“	825	1.804.396
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 28.01.21	15.700.000	15.699.974	Global Payments, Inc.	8.975	1.782.832
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 11.01.21	15.700.000	15.699.908	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	81.000	1.622.733
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 12.05.21	15.600.000	15.599.978	UiPath Inc	17.768	1.468.288
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.03.21	15.600.000	15.599.935	Guidewire Software, Inc.	12.124	1.404.227
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 29.01.21	15.500.000	15.499.974	Avalara, Inc.	7.729	1.274.754
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 29.03.21	15.500.000	15.499.935	Liberty Broadband Corp. „C“	8.227	1.257.610
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.03.21	15.400.000	15.399.974	Marqeta, Inc. „A“	43.384	1.250.691
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.01.21	15.300.000	15.299.970			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.03.21	15.200.000	15.199.979			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.01.21	15.100.000	15.099.971			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.02.21	15.100.000	15.099.899			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 08.06.21	15.000.000	14.999.983			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.06.21	15.000.000	14.999.950			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 09.06.21	14.900.000	14.899.983			

Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund

Überblick über den Fonds

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.

Überblick über den Fonds

Nick Schommer, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 17,76 % (netto) und 19,10 % (brutto), verglichen mit 15,25 % für seine Benchmark, den S&P 500® Index, und einem Performanceziel von 16,39 % (brutto). Die Titelauswahl verstärkte insgesamt die Wertentwicklung, während eine untergewichtete Allokation im Energiesektor die Performance bremste.

Freeport-McMoRan lieferte einen der stärksten Positivbeiträge zur Performance. Die Aktie des Kupferminenbetreibers hat vom Anstieg der Kupferpreise profitiert, die durch die stärkere Nachfrage (insbesondere in den USA und China) und Angebotsengpässe aufgrund von COVID-bedingten Bergwerksschließungen beflügelt werden. Das Unternehmen erklärte während des Berichtszeitraums erstmalig eine Dividende, begann, Kapital an die Aktionäre zurückzuführen, und signalisierte damit ein Ende seines Entschuldungszyklus. Langfristig wird Kupfer eine Schlüsselrolle spielen, wenn die Weltwirtschaft ihren Energieverbrauch von fossilen Brennstoffen auf die Stromerzeugung umstellt, da neue Technologien wesentlich stärker auf Kupfer angewiesen sind als diejenigen, die sie ersetzen werden.

Der Social-Media-Betreiber Snap, Inc. steuerte im Berichtszeitraum ebenfalls maßgeblich positiv zur relativen Performance bei. Snap expandiert in Bereiche wie Augmented Reality (AR)-Werbung und E-Commerce und hat seine App mit neuen Funktionen wie Spotlight erweitert. Wir sind der Ansicht, dass sich Snap noch in einem frühen Entwicklungsstadium befindet und dass sein Geschäftsmodell mit zunehmender Reife dazu beitragen könnte, das Unternehmen zu einer zentralen digitalen Werbeplattform zu entwickeln.

Crown Holdings, die größte Position des Fonds, belastete die Wertentwicklung im Berichtszeitraum erheblich. Nach einer starken Entwicklung im Jahr 2020 verlief das erste Halbjahr 2021 des Aluminiumdosenherstellers verhalten, da Anleger auf eine eher zyklisch orientierte Erholungsrally setzten und das Unternehmen eine strategische Überprüfung seines europäischen Weißblechgeschäfts vornahm.

Der große Stromversorger American Electric Power zählte ebenfalls zu den größten Verlustbringern. Während des Berichtszeitraums meldete das Unternehmen ein leicht unter den Konsensschätzungen liegendes Ergebnis, das in erster Linie auf die Auswirkungen des Wintersturms Uri auf die Lastnachfrage zurückzuführen war. Zudem blieben Versorgungswerte im Berichtszeitraum allgemein hinter dem Gesamtmarkt zurück, da Anleger in Erwartung einer wirtschaftlichen Erholung durch eine breitere Öffnung zyklischerer Unternehmen bevorzugten.

Auch wenn COVID zunächst zu einem schweren wirtschaftlichen Einbruch geführt hatte, der einer Naturkatastrophe gleichkam, sind wir seit einiger Zeit davon überzeugt, dass eine vom Gesundheitswesen ausgehende Lösung der Pandemie eine ähnlich rasche Erholung ermöglichen würde. Immer mehr Daten deuten auf eine V-förmige Erholung der Wirtschaft hin. Mit den stetigen Fortschritten bei den Impfkampagnen haben die Verbraucher, die sich wieder an der physischen Wirtschaft beteiligen wollen, eine erhebliche aufgestaute Nachfrage freigesetzt, und das BIP-Wachstum hat sich deutlich beschleunigt. Kräftige fiskal- und geldpolitische Impulse, eine starke Entwicklung an den Kapitalmärkten und ein robuster Immobilienmarkt haben sowohl Privatpersonen als auch Unternehmen in die Lage versetzt, die sich bereits ausweitende wirtschaftliche Erholung zu verstärken.

Seit der Frühphase der Pandemie haben wir den Fonds bei Unternehmen positioniert, die unserer Meinung nach von einer Wiedereröffnung und Normalisierung der Wirtschaft profitieren könnten. Dabei liegt der Schwerpunkt auf Sektoren wie der Reisebranche, auf die Verbraucher ihre aufgestaute Nachfrage und ihre Ersparnisse ausrichten dürften. Unternehmen in der Komponente des Fonds, die sich auf unterbewertete Anlagen konzentriert, weisen in der Regel eine stärkere operative Hebelung auf. Diese entwickeln sich in Phasen mit höherem BIP-Wachstum tendenziell besser und haben allgemein eine starke Erholung durchlaufen. In seinem Kern zielt unser Prozess allerdings darauf ab, Unternehmen zu identifizieren, deren Geschäftsmodelle vom Markt missverstanden werden und deren Leistung nicht unbedingt von der jeweiligen Phase des Konjunkturzyklus abhängt. Wir werden unser Engagement in Aktien im Bereich „missverstandene Geschäftsmodelle“ beibehalten oder weiter erhöhen, wenn die wirtschaftliche Erholung länger andauert.

Wir sind uns durchaus der Tatsache bewusst, dass am Markt weiterhin Risiken vorherrschen. Mit dem zunehmenden Optimismus der Anleger hat die finanzielle Verschuldung im System zugenommen, was Potenzial für erhöhte Volatilität mit sich bringt. Außerdem sind wir uns der geopolitischen Spannungen bewusst, die im Zuge der fortgesetzten Entglobalisierung auftreten könnten. In diesem Jahr standen mal Substanz- und mal Wachstumswerte, mal Small-Cap-Titel und mal Aktien von Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung an der Spitze. Wir konzentrieren uns nach wie vor auf den Aufbau eines Portfolios, das sämtliche Marktkapitalisierungskategorien und Investmentstile abdeckt und nicht nur als diversifizierende Aktienanlage dienen kann, sondern sich auch in verschiedenen Marktumfeldern potenziell gut entwickeln sollte.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund.

Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	38.314.320	23.113.091
Barmittel und Devisen	310.744	398.574
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	60.379	80.868
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	242	10
Verkaufte Fondsanteile	236.827	16.371
Dividenden	15.070	15.262
Forderungen an den Investment-Manager	850	3.723
Summe Aktiva	38.938.432	23.627.899
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	67.013	665
Gekaufte Wertpapieranlagen	135.396	-
Zurückgekaufte Fondsanteile	128.093	66.976
Anlageverwaltungsgebühren	37.996	24.194
Anlegerbetreuungsgebühren	21.109	14.060
Vertriebsgebühren	1.799	1.659
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	10.545	24
Managementgebühren	726	441
Aufgelaufene Kosten	44.065	47.196
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	446.742	155.215
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	38.491.690	23.472.684

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	(1.227)	19.848
Dividendenerträge	155.171	112.835
Sonstige Erträge	30.274	161
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	4.626.367	(1.395.543)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	4.810.585	(1.262.699)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	180.540	118.762
Anlegerbetreuungsgebühren	103.952	70.301
Vertriebsgebühren	10.459	7.581
Managementgebühren	3.515	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	36.867	12.552
Depotbankgebühren	9.235	6.149
Honorare der Abschlussprüfer	9.418	10.089
Druckkosten	(1.081)	19
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	6.766	21.599
Sonstige Gebühren	1.331	3.222
Aufwendungen insgesamt	361.002	250.274
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(1.554)	(18.390)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	359.448	231.884
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	4.451.137	(1.494.583)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(45.013)	(38.278)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.406.124	(1.532.861)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.406.124	(1.532.861)
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	14.701.260	2.585.726
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(4.094.035)	(5.647.577)
Verwässerungsanpassung	5.657	-
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	10.612.882	(3.061.851)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	15.019.006	(4.594.712)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	23.472.684	23.377.793
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	38.491.690	18.783.081

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson Opportunistic Alpha 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		
7.654 Patria Investments Ltd., A	0,35	134.863
Frankreich		
Metalle & Bergbau		
60.116 Constellium SE	2,96	1.139.198
Irland		
Pharma		
15.768 Horizon Therapeutics plc	3,84	1.476.516
Jersey		
Chemie		
22.860 Atotech Ltd.	1,51	583.616
Handelsgesellschaften & Händler		
4.812 Ferguson plc	1,74	668.972
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
36.873 Howmet Aerospace, Inc.	3,30	1.271.012
3.400 L3Harris Technologies, Inc.	1,91	734.910
	5,21	2.005.922
Banken		
14.982 Citigroup, Inc.	2,75	1.059.976
Biotechnologie		
5.690 AbbVie, Inc.	1,67	640.922
8.924 Inmed, Inc.	0,66	253.977
6.746 Neurocrine Biosciences, Inc.	1,71	656.521
	4,04	1.551.420
Kapitalmärkte		
13.821 Apollo Global Management, Inc.	2,23	859.666
19.313 Morgan Stanley	4,60	1.770.809
	6,83	2.630.475
Baustoffe		
11.370 Summit Materials, Inc., A	1,03	396.244
Konsumentenkredite		
7.314 Capital One Financial Corp.	2,94	1.131.403
13.344 OneMain Holdings, Inc.	2,08	799.439
	5,02	1.930.842
Behälter & Verpackungen		
26.934 Crown Holdings, Inc.	7,15	2.752.924
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
13.958 Terminix Global Holdings, Inc.	1,73	665.936
Stromversorger		
12.588 American Electric Power Co., Inc.	2,77	1.064.819
Unterhaltung		
15.095 Liberty Media Corp-Liberty Formula One, C	1,89	727.730
12.161 Warner Music Group Corp., A	1,14	438.282
	3,03	1.166.012
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
59.515 VICI Properties, Inc.	4,80	1.846.155
Medizinische Geräte & Bedarf		
33.957 Boston Scientific Corp.	3,77	1.452.001
4.222 Globus Medical, Inc., A	0,85	327.332
	4,62	1.779.333

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Hotels, Restaurants & Freizeit		
16.301 Caesars Entertainment, Inc.	4,39	1.691.229
4.852 Monarch Casino & Resort, Inc.	0,83	321.057
	5,22	2.012.286
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
16.676 Snap, Inc., A	2,95	1.136.303
Internet & Direktmarketing Handel		
461 Amazon.com, Inc.	4,12	1.585.914
Freizeitprodukte		
9.142 Hasbro, Inc.	2,24	864.102
Metalle & Bergbau		
35.790 Freeport-McMoRan, Inc.	3,45	1.328.167
Multi-Versorger		
4.931 Sempra Energy	1,70	653.259
Körperpflege		
15.188 Beauty Health Co. (The)	0,66	255.158
1 Beauty Health Co. (The), Warrants, fällig am 05.05.26	0,00	6
	0,66	255.164
Pharma		
10.317 Collegium Pharmaceutical, Inc.	0,63	243.894
2.640 Elanco Animal Health, Inc.	0,24	91.582
	0,87	335.476
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
3.494 Analog Devices, Inc.	1,56	601.527
1.453 Lam Research Corp.	2,46	945.467
30.978 Marvell Technology, Inc.	4,69	1.806.947
4.370 Teradyne, Inc.	1,52	585.405
	10,23	3.939.346
Software		
3.511 Ceridian HCM Holding, Inc.	0,88	336.775
3.573 Zendesk, Inc.	1,34	515.727
	2,22	852.502
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
39.544 Under Armour, Inc., C	1,91	734.332
Mobilfunkdienste		
5.967 T-Mobile US, Inc.	2,25	864.201
Stammaktien insgesamt		
	97,20	37.414.275
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)		
US-Schatzanweisungen/Anleihen		
900.000 0,0000%, fällig am 01.07.21	2,34	900.000
Staatsanleihen insgesamt		
	2,34	900.000
Anlagen insgesamt (Kosten: 27.601.346 USD)		
	99,54	38.314.275

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

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

Devisentermingeschäfte (2020: 0,70% 163.888 USD)
Offen zum 30. Juni 2021

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

J.P. Morgan						
USD ¹	6.591 EUR	5.517	6.546	30. Jul. 21	0,00	45
Summe					0,00	45

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 99,54 38.314.320

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: 0,00% (665) USD)
Offen zum 30. Juni 2021

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

J.P. Morgan						
CHF ²	8.356 USD	9.100	9.040	30. Jul. 21	0,00	(60)
EUR ²	9.644.522 USD	11.509.787	11.442.834	30. Jul. 21	(0,17)	(66.953)
Summe					(0,17)	(67.013)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,17) (67.013)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,09
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	2,31
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	1,60
Summe Aktiva	100,00

¹ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	37.414.275	–	–	37.414.275
Devisentermingeschäfte	–	(66.968)	–	(66.968)
Staatsanleihen	–	900.000	–	900.000
Wertpapieranlagen insgesamt	37.414.275	833.032	–	38.247.307

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 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 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A1 USD Anteile	A2 HCHF Anteile	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	H2 HCHF Anteile	H2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	1.881	–	169.264	463.790	77.216	209	–	6.399
Ausgegebene Anteile	–	275	129.660	190.425	–	3.888	275	1.409
Zurückgegebene Anteile	–	–	(28.622)	(79.703)	(3.925)	–	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	1.881	275	270.302	574.512	73.291	4.097	275	7.808

	I2 HCHF Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	–	10.982	559
Ausgegebene Anteile	275	5.557	57.646
Zurückgegebene Anteile	–	(1.189)	(391)
Am Ende des Berichtszeitraums	275	15.350	57.814

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A1 USD Anteile	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	H2 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD 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 Opportunistic Alpha Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 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	55.089	29,29	46.766	24,86	36.889	19,61
A2 HCHF	3.010	10,12	-	-	-	-
A2 HEUR	10.821.417	33,76	5.964.009	28,84	4.544.175	23,23
A2 USD	21.830.740	38,00	14.966.870	32,27	16.262.060	25,42
B2 USD	2.224.905	30,36	2.000.624	25,91	1.694.262	20,64
E2 HEUR	111.118	22,87	4.991	19,58	35.780	15,84
H2 HCHF	3.012	10,13	-	-	-	-
H2 USD	219.465	28,11	151.700	23,71	56.000	18,43
I2 HCHF	3.012	10,13	-	-	-	-
I2 HEUR	504.120	27,70	315.558	23,52	120.718	18,70
I2 USD	2.715.802	46,98	22.166	39,65	627.909	30,87

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A1 USD	2,33%	2,50%	2,50%
A2 HCHF*	2,33%	-	-
A2 HEUR	2,44%	2,50%	2,50%
A2 USD	2,43%	2,34%	2,50%
B2 USD	3,42%	3,50%	3,50%
E2 HEUR	2,91%	3,00%	3,00%
H2 HCHF*	1,05%	-	-
H2 USD	1,05%	1,05%	1,05%
I2 HCHF*	1,20%	-	-
I2 HEUR	1,20%	1,20%	1,20%
I2 USD	1,20%	1,20%	1,20%

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	17,76	57,87	22,94	19,96	6,11
S&P 500 TR	15,25	40,79	18,67	17,65	7,75
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	22,86				
S&P 500 TR + 2,00 %	20,00				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	17,76	26,95	40,91	(6,43)	3,16
S&P 500 TR	15,25	18,40	31,49	(4,38)	21,83
A2 USD (Brutto)	19,10	30,15	44,46	(4,09)	5,62
S&P 500 TR + 2,00 %	16,39	20,77	34,11	(2,46)	24,26

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

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 Opportunistic Alpha Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 17.05.21	1.500.000	1.499.994	Elanco Animal Health, Inc.	14.824	524.015
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.05.21	1.400.000	1.399.998	Microchip Technology, Inc.	2.644	393.993
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.06.21	1.400.000	1.399.997	QUALCOMM, Inc.	2.195	334.735
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 07.05.21	1.300.000	1.299.998	Boston Scientific Corp.	6.518	282.593
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 30.06.21	1.300.000	1.299.997	Marvell Technology, Inc.	4.692	258.562
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 03.05.21	1.200.000	1.199.998	Morgan Stanley	2.746	245.508
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.06.21	1.200.000	1.199.997	T-Mobile US, Inc.	1.759	228.492
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 10.05.21	1.200.000	1.199.995	ICU Medical, Inc.	934	204.355
Howmet Aerospace, Inc.	36.873	1.131.268	Reynolds Consumer Products, Inc.	5.491	163.770
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 17.06.21	1.100.000	1.099.999	Collegium Pharmaceutical, Inc.	6.113	156.971
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 25.06.21	1.100.000	1.099.998	L3Harris Technologies, Inc.	650	137.538
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 18.06.21	1.100.000	1.099.998	Apollo Global Management, Inc.	2.836	132.429
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 22.06.21	1.100.000	1.099.998	Under Armour, Inc. „C“	6.758	124.514
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 23.06.21	1.100.000	1.099.998	AbbVie, Inc.	1.161	122.836
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.06.21	1.100.000	1.099.995	Stanley Black & Decker, Inc.	655	110.947
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 28.06.21	1.100.000	1.099.993	Summit Materials, Inc. „A“	2.964	84.939
Crown Holdings, Inc.	10.315	1.074.087	Sempra Energy	608	73.457
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000 %, fällig am 19.05.21	1.000.000	999.999	Terminix Global Holdings, Inc.	1.015	47.841
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.05.21	1.000.000	999.999	Freeport-McMoRan, Inc.	1.369	47.596
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 20.05.21	1.000.000	999.999	Constellium SE	2.315	45.914
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.06.21	1.000.000	999.999	Warner Music Group Corp. „A“	1.164	42.050
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.01.21	1.000.000	999.998			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 07.06.21	1.000.000	999.998			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.04.21	1.000.000	999.997			

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, eine Gesamtertragsrate (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.

Überblick über den Fonds

Jeremiah Buckley, Mike Keough und Greg Wilensky,
Portfoliomanager

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse Y2 HEUR des Janus Henderson US Balanced 2026 Fund in Euro gemessen eine Rendite von 4,33 % (netto) und 5,08 % (brutto), verglichen mit 8,24 % für den Balanced Index. Der Balanced Index ist eine intern berechnete, gemischte Benchmark, die aus dem S&P 500 Index® (40 %) und dem Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (60 %) besteht.

Da unser Ausblick für die Entwicklung von Aktien im Zuge der Erholung der Wirtschaft, insbesondere gegenüber Rentenwerten, positiv war, hielten wir über weite Strecken des Berichtszeitraums hinweg eine Aktiengewichtung in der Nähe der für den Fonds vorgegebenen Höchstgrenze von 45 %. Der Fonds beendete den Berichtszeitraum mit ca. 45 % in Aktien und dem Rest in Rentenwerten.

Die Aktienkomponente des Fonds blieb hinter dem S&P 500 Index zurück. Eine Nullgewichtung des Energiesektors belastete das relative Ergebnis am stärksten. Trotz einer Verbesserung der Ölpreise haben wir die Branche aufgrund enttäuschender Renditen auf das investierte Kapital und eines Mangels an Kontrolle über das Angebot allgemein gemieden. Eine Nullgewichtung des zinsempfindlichen Versorgungssektors hingegen wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung der Komponente bei.

Die Titelauswahl verstärkte die relative Rendite insgesamt, insbesondere im Technologiesektor. Digital ausgerichtete Unternehmen schnitten weiterhin gut ab, was zum Teil auf eine pandemiebedingte Beschleunigung des technologischen Wandels zurückzuführen war. Das Halbleiterunternehmen Lam Research zählte zu den Einzeltiteln mit dem stärksten positiven Beitrag zum relativen Ergebnis. Die Nachfrageprognosen für Waferproduktionsanlagen wurden

angesichts der branchenübergreifenden Verbreitung von Halbleitern weiter angehoben. Alphabet leistete ebenfalls einen erheblichen Beitrag, nachdem das Unternehmen während des Berichtszeitraums anhaltende Stärke in seinen Bereichen Cloud, digitale Werbung und YouTube gemeldet und eigene Aktien zurückgekauft hatte.

Merck zählte zu den Schlusslichtern im Fonds. Werte aus dem Gesundheitssektor fielen im Berichtszeitraum insgesamt zurück – insbesondere im Zuge der im ersten Quartal verzeichneten zyklischen Rally. Darüber hinaus wurde Merck durch Sorgen über neuerliche politische Diskussionen belastet, in denen eine verstärkte Regulierung der Medikamentenpreise gefordert wurde. Auch der Kfz-Versicherer Progressive belastete das relative Ergebnis. Im Zuge der Wiedereröffnung der Wirtschaft fuhren die Menschen wieder mehr mit dem Auto, so dass sich die Schadenquote von Progressive erhöhte. Dies wirkte sich negativ auf den Aktienkurs aus.

Das Anleihensegment übertraf den Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index. Die relative Outperformance 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 inflationsgeschützten US-Staatsanleihen (Treasury Inflation Protected Securities) hatte ebenfalls einen positiven Einfluss, da wir unsere Positionierung an die Schwankungen der Inflationserwartungen anpassten. Eine Untergewichtung hypothekenbesicherter Wertpapiere verstärkte die relative Wertentwicklung ebenfalls – insbesondere dank der Tatsache, dass sich die Spreads in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums erweiterten. Die Positionierung des Fonds im Hinblick auf die Renditekurve für US-Staatsanleihen belastete das Ergebnis, da unsere Positionen in langfristigen US-Staatsanleihen stark in Mitleidenschaft gezogen wurden, als die Kurve in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums einen steileren Verlauf annahm. Die Tatsache, dass der Fonds staatsnahe Wertpapiere gemieden hatte, und geringfügige Barmittelbestände dämpften die Wertentwicklung leicht.

Mit Blick auf die Zukunft rechnen wir damit, dass ein starkes Wirtschaftswachstum die Fundamentaldaten von Unternehmen und Verbrauchern weiterhin stützen wird. Unser Ausblick für die Aktienmärkte ist nach wie vor positiv. Die Aktienkomponente konzentriert sich weiterhin auf qualitativ hochwertige Unternehmen mit positiven Cashflows, die unserer Einschätzung nach im Zuge des digitalen Wandels langfristig zu den Gewinnern zählen dürften. In der Anleihenkomponente achten wir genau auf die Bewertungen, schätzen die Aussichten für Unternehmensanleihen und verbrieft Kredite im Zuge der Erholung jedoch moderat positiv ein. Wir werden das Portfolio wie immer dynamisch auf der Grundlage der Marktbedingungen und der Anlagegelegenheiten anpassen, die unsere Aktien- und Rententeams mithilfe ihrer fundamentalen Bottom-up-Analysen identifizieren.

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

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	75.704.459	72.846.096
Barmittel und Devisen	45.157	1.555.488
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	99.392	–
Dividenden	8.023	14.650
Zinsen	185.619	215.494
Sonstige Forderungen	–	15.346
Summe Aktiva.	76.042.650	74.647.074
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	423.063	489
Überziehungskredite und Devisen	5.924	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	3.708.848	1.932.614
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	10
Zurückgekaufte Fondsanteile	–	29.300
Anlageverwaltungsgebühren	48.101	49.353
Anlegerbetreuungsgebühren	22.550	23.128
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	10.743	–
Managementgebühren	1.359	1.394
Aufgelaufene Kosten	52.790	10.045
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	4.273.378	2.046.333
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen.	71.769.272	72.600.741

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	490.981	585.379
Dividendenerträge	221.002	231.374
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	892.443	1.086.477
Anlageerträge insgesamt	1.604.426	1.903.230
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren.	288.276	243.645
Anlegerbetreuungsgebühren.	109.364	121.823
Managementgebühren.	8.648	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren.	49.011	(4.589)
Depotbankgebühren	39.665	(4.945)
Honorare der Abschlussprüfer	9.797	(1.760)
Druckkosten	1.884	268
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	5.086	365
Sonstige Gebühren	17.220	(681)
Aufwendungen insgesamt.	528.951	354.126
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	-
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	528.951	354.126
Nettobetriebsgewinn.	1.075.475	1.549.104
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(71.406)	(69.879)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit.	1.004.069	1.479.225

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit.	1.004.069	1.479.225
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	-	-
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(1.835.538)	(1.111.112)
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(1.835.538)	(1.111.112)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(831.469)	368.113
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	72.600.741	62.532.421
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums.	71.769.272	62.900.534

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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, 0,9529%, fällig am 15.09.34	0,27 200.164
216.181	BANK, 4,2550%, fällig am 15.05.61	0,34 249.900
51.000	BANK, 4,2170%, fällig am 15.08.61	0,08 58.880
78.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140%, fällig am 15.12.51	0,12 90.778
242.000	BBCMS Trust, 4,1970%, fällig am 10.08.35	0,38 274.624
77.973	BX Commercial Mortgage Trust, 0,8230%, fällig am 15.11.35	0,11 78.054
46.000	BXP Trust, 3,3790%, fällig am 13.06.39	0,07 50.178
71.000	CarMax Auto Owner Trust, 2,7200%, fällig am 15.05.23	0,10 71.320
112.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280%, fällig am 10.05.51	0,18 128.751
26.495	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,4915%, fällig am 25.04.31	0,04 26.629
12.572	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,3915%, fällig am 25.08.31	0,02 12.659
38.103	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2415%, fällig am 25.09.31	0,05 38.377
31.273	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,0915%, fällig am 25.07.39	0,04 31.395
13.114	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1915%, fällig am 25.10.39	0,02 13.164
13.196	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1915%, fällig am 25.06.39	0,02 13.205
67.359	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,0915%, fällig am 25.01.40	0,09 67.653
49.125	DB Master Finance LLC, 3,7870%, fällig am 20.05.49	0,07 49.776
138.250	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3,6680%, fällig am 25.10.49	0,20 149.478
166.725	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,3280%, fällig am 25.07.48	0,25 181.589
3.503	Drive Auto Receivables Trust, 3,6600%, fällig am 15.11.24	0,00 3.507
3.174	Drive Auto Receivables Trust, 3,5300%, fällig am 15.12.23	0,00 3.203
62.161	GS Mortgage Securities Corp. II, 4,1550%, fällig am 10.07.51	0,10 71.570
33.241	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920%, fällig am 10.03.51	0,05 37.799
66.498	Jack in the Box Funding LLC, 4,4760%, fällig am 25.08.49	0,10 70.343
40.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070%, fällig am 15.10.51	0,06 46.633
88.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100%, fällig am 15.12.51	0,14 101.916
58.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770%, fällig am 15.07.51	0,09 66.863
68.482	Morgan Stanley Capital I Trust, 6,2148%, fällig am 11.06.42	0,10 70.419
98.983	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,14 100.573
48.625	Planet Fitness Master Issuer LLC, 4,2620%, fällig am 05.09.48	0,07 48.625
33.635	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,05 34.191
85.440	Taco Bell Funding LLC, 4,9700%, fällig am 25.05.46	0,13 92.360
94.500	Wendy's Funding LLC, 3,7830%, fällig am 15.06.49	0,14 100.810

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
50.000	Wendy's Funding LLC, 2,3700%, fällig am 15.06.51	0,07 50.235
50.000	Wendy's Funding LLC, 2,7750%, fällig am 15.06.51	0,07 50.469
111.720	Wingstop Funding LLC, 2,8410%, fällig am 05.12.50	0,16 115.855
49.000	Zaxby's Funding LLC, 3,2380%, fällig am 30.07.51	0,07 49.908
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt		3,99 2.901.853
Stammaktien (2020: 42,89% 31.131.239 USD)		
Irland		
Baumaterial		
572	Trane Technologies plc	0,14 105.328
Medizinische Geräte & Bedarf		
2.278	Medtronic plc	0,39 282.768
IT-Dienstleistungen		
1.131	Accenture plc, A	0,46 333.408
Jersey		
Autoteile		
1.299	Aptiv plc	0,28 204.372
Vereinigtes Königreich		
Pharma		
2.586	AstraZeneca plc	0,21 154.901
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
1.788	General Dynamics Corp.	0,46 336.609
1.031	L3Harris Technologies, Inc.	0,31 222.851
		0,77 559.460
Luftfracht & Logistik		
3.158	United Parcel Service, Inc., B	0,90 656.769
Fluggesellschaften		
2.767	Southwest Airlines Co.	0,20 146.900
Banken		
17.475	Bank of America Corp.	0,99 720.494
Getränke		
382	Constellation Brands, Inc., A	0,12 89.346
4.091	Monster Beverage Corp.	0,51 373.713
		0,63 463.059
Biotechnologie		
3.755	AbbVie, Inc.	0,58 422.963
Kapitalmärkte		
1.329	Charles Schwab Corp. (The)	0,13 96.764
2.104	CME Group, Inc.	0,62 447.479
7.910	Morgan Stanley	1,00 725.268
240	S&P Global, Inc.	0,14 98.508
		1,89 1.368.019
Chemie		
659	Sherwin-Williams Co.	0,25 179.545
Kommunikationsausrüstung		
773	Motorola Solutions, Inc.	0,23 167.625
Konsumentenkredite		
3.248	American Express Co.	0,74 536.667
Elektrische Ausrüstung		
584	Rockwell Automation, Inc.	0,23 167.036

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)
Elektronische Geräte und Komponenten			
4.849	Corning, Inc.	0,27	198.324
Unterhaltung			
2.862	Activision Blizzard, Inc.	0,38	273.149
265	Netflix, Inc.	0,19	139.976
2.583	Walt Disney Co. (The)	0,63	454.014
		1,20	867.139
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
1.536	Costco Wholesale Corp.	0,84	607.749
1.919	Sysco Corp.	0,21	149.202
		1,05	756.951
Lebensmittelprodukte			
1.353	Hershey Co. (The)	0,32	235.665
Medizinische Geräte & Bedarf			
4.228	Abbott Laboratories	0,67	490.152
2.273	Edwards Lifesciences Corp.	0,32	235.415
135	Intuitive Surgical, Inc.	0,17	124.151
783	Stryker Corp.	0,28	203.369
		1,44	1.053.087
Gesundheitsanbieter & -dienste			
2.576	UnitedHealth Group, Inc.	1,42	1.031.533
Hotels, Restaurants & Freizeit			
2.508	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0,42	302.515
2.821	McDonald's Corp.	0,90	651.623
3.110	Starbucks Corp.	0,48	347.729
		1,80	1.301.867
Haushaltsartikel			
3.206	Procter & Gamble Co. (The)	0,60	432.586
Industriekonzerne			
2.425	Honeywell International, Inc.	0,73	531.924
Versicherungen			
5.683	Progressive Corp.(The)	0,77	558.127
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
733	Alphabet, Inc., C	2,53	1.837.133
Internet & Direktmarketing Handel			
434	Amazon.com, Inc.	2,05	1.493.029
132	Booking Holdings, Inc.	0,40	288.828
		2,45	1.781.857
IT-Dienstleistungen			
1.408	Fidelity National Information Services, Inc.	0,27	199.471
3.369	Mastercard, Inc., A	1,69	1.229.988
		1,96	1.429.459
Freizeitprodukte			
2.441	Hasbro, Inc.	0,32	230.723
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
380	Illumina, Inc.	0,25	179.820
827	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,57	417.197
		0,82	597.017
Maschinen			
1.448	Deere & Co.	0,70	510.724
252	Parker-Hannifin Corp.	0,11	77.392
		0,81	588.116
Medien			
13.632	Comcast Corp., A	1,07	777.297

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Multiline-Handel			
2.414	Dollar General Corp.	0,72	522.365
Körperpflege			
445	Estee Lauder Cos., Inc. (The), A	0,19	141.546
Pharma			
3.013	Eli Lilly and Co.	0,95	691.544
5.557	Merck & Co., Inc.	0,59	432.168
		1,54	1.123.712
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
2.307	CBRE Group, Inc., A	0,27	197.779
Straße & Schiene			
1.830	CSX Corp.	0,08	58.706
Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
2.253	Advanced Micro Devices, Inc.	0,29	211.624
1.338	Lam Research Corp.	1,20	870.637
1.050	NVIDIA Corp.	1,16	840.105
2.713	Texas Instruments, Inc.	0,72	521.710
		3,37	2.444.076
Software			
1.783	Adobe, Inc.	1,44	1.044.196
401	Autodesk, Inc.	0,16	117.052
1.556	Cadence Design Systems, Inc.	0,29	212.892
9.710	Microsoft Corp.	3,62	2.630.439
1.627	salesforce.com, Inc.	0,55	397.427
		6,06	4.402.006
Fachhandel			
2.545	Home Depot, Inc. (The)	1,12	811.575
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
12.421	Apple, Inc.	2,34	1.701.180
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
3.290	NIKE, Inc., B	0,70	508.272
Stammaktien insgesamt		44,84	32.589.336
Unternehmensanleihen (2020: 31,86% 23.128.027 USD)			
Australien			
Banken			
250.000	National Australia Bank Ltd., 2,9900%, fällig am 21.05.31	0,35	254.027
92.000	Westpac Banking Corp., 2,6680%, fällig am 15.11.35	0,12	90.608
		0,47	344.635
Bermuda			
Professionelle Dienstleistungen			
29.000	IHS Markit Ltd., 5,0000%, fällig am 01.11.22	0,04	30.423
50.000	IHS Markit Ltd., 4,7500%, fällig am 15.02.25	0,08	56.100
		0,12	86.523
Kanada			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
174.000	1011778 BC ULC, 4,0000%, fällig am 15.10.30	0,23	168.562
Kaimaninseln			
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
3.000	Seagate HDD Cayman, 4,8750%, fällig am 01.06.27	0,00	3.311
26.000	Seagate HDD Cayman, 4,0910%, fällig am 01.06.29	0,04	26.655
15.000	Seagate HDD Cayman, 3,1250%, fällig am 15.07.29	0,02	14.554

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)
26.000	Seagate HDD Cayman, 4,1250%, fällig am 15.01.31	0,04 0,10	26.555 71.075
Frankreich			
Banken			
200.000	BNP Paribas SA, 2,8190%, fällig am 19.11.25	0,29	210.500
200.000	BNP Paribas SA, 2,5880%, fällig am 12.08.35	0,27 0,56	195.585 406.085
Irland			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250%, fällig am 15.10.27	0,23	168.129
Japan			
Pharma			
21.000	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 3,0250 %, fällig am 09.07.40	0,03	21.240
21.000	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 3,3750 %, fällig am 09.07.60	0,03 0,06	21.608 42.848
Mexiko			
Getränke			
150.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2,7500%, fällig am 22.01.30	0,22	156.366
Südkorea			
Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
200.000	SK Hynix, Inc., 1,5000%, fällig am 19.01.26	0,27	197.500
200.000	SK Hynix, Inc., 2,3750%, fällig am 19.01.31	0,27 0,54	195.159 392.659
Supranational			
Lebensmittelprodukte			
44.000	JBS USA LUX SA, 6,7500%, fällig am 15.02.28	0,07	48.400
113.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,17	127.129
91.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,14	101.893
54.000	JBS USA LUX SA, 3,7500%, fällig am 01.12.31	0,08 0,46	55.323 332.745
Vereinigtes Königreich			
Banken			
200.000	HSBC Holdings plc, 1,6450%, fällig am 18.04.26	0,28	202.780
Getränke			
200.000	Diageo Capital plc, 2,0000 %, fällig am 29.04.30	0,28	200.398
Pharma			
66.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,09	65.810
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
100.000	Boeing Co. (The), 4,5080%, fällig am 01.05.23	0,15	106.642
32.000	Boeing Co. (The), 4,8750%, fällig am 01.05.25	0,05	35.872
35.000	Boeing Co. (The), 2,1960%, fällig am 04.02.26	0,05	35.340
37.000	Boeing Co. (The), 3,2500%, fällig am 01.02.28	0,05	39.267
76.000	Boeing Co. (The), 3,6250%, fällig am 01.02.31	0,11	81.821
45.000	Boeing Co. (The), 3,9500%, fällig am 01.08.59	0,07	47.211

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
33.000	General Dynamics Corp., 3,5000%, fällig am 01.04.27	0,05	36.649
150.000	TransDigm, Inc., 4,6250%, fällig am 15.01.29	0,21 0,74	150.493 533.295
Banken			
124.000	Bank of America N.A., 3,7050 %, fällig am 24.04.28	0,19	137.193
71.000	Bank of America N.A., 3,9700 %, fällig am 05.03.29	0,11	80.121
111.000	Bank of America Corp., 2,0870%, fällig am 14.06.29	0,15	112.006
234.000	Bank of America N.A., 2,5920%, fällig am 29.04.31	0,33	241.408
33.000	Bank of America Corp., 5,2000%, fällig am 01.12.69	0,05	34.349
83.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.03.70	0,13	91.871
161.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,25	179.328
127.000	Citigroup, Inc., 4,4120 %, fällig am 31.03.31	0,20	148.440
63.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 30.07.69	0,09	66.275
42.000	Citigroup, Inc., 5,3500%, fällig am 15.11.69	0,06	43.681
42.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.11.69	0,06	46.072
9.000	Citigroup, Inc., 6,3000%, fällig am 15.11.69	0,01	9.704
42.000	Citigroup, Inc., 5,0000%, fällig am 12.03.70	0,06	44.062
42.000	JPMorgan Chase & Co., 2,0830 %, fällig am 22.04.26	0,06	43.447
109.000	JPMorgan Chase & Co., 3,9600%, fällig am 29.01.27	0,17	121.474
102.000	JPMorgan Chase & Co., 1,5780%, fällig am 22.04.27	0,14	102.576
240.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,35	252.382
36.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6000%, fällig am 01.08.69	0,05	37.352
34.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.02.70	0,05	35.958
46.000	SVB Financial Group, 1,8000%, fällig am 02.02.31	0,06	44.071
105.000	SVB Financial Group, 4,1000%, fällig am 15.05.70	0,15 2,72	106.574 1.978.344
Getränke			
81.000	Anheuser-Busch Cos. LLC, 4,9000%, fällig am 01.02.46	0,14	102.705
Kapitalmärkte			
156.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000%, fällig am 20.09.69	0,24	170.625
259.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750%, fällig am 01.09.69	0,40	286.920
55.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000%, fällig am 01.03.70	0,08	56.334
172.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	0,26	186.689
28.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,9500%, fällig am 10.08.69	0,04	29.998
109.000	Morgan Stanley, 2,1880 %, fällig am 28.04.26	0,16	113.226
65.000	Morgan Stanley, 4,3500%, fällig am 08.09.26	0,10	73.662
107.000	Morgan Stanley, 3,9500 %, fällig am 23.04.27	0,16	119.632
49.000	Morgan Stanley, 1,5930%, fällig am 04.05.27	0,07	49.368
93.000	Morgan Stanley, 1,7940%, fällig am 13.02.32	0,12	89.440
7.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,01	7.406
122.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.09.30	0,17	125.060
68.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,10 1,91	70.658 1.379.018

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)
Chemie			
201.000	Axalta Coating Systems LLC, 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,27	197.017
101.000	Element Solutions, Inc., 3,8750%, fällig am 01.09.28	0,14	103.198
		0,41	300.215
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
96.000	Aramark Services, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.05.25	0,14	102.120
Konsumentenkredite			
84.000	Ally Financial, Inc., 4,7000%, fällig am 15.08.69	0,12	87.209
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen			
38.000	Service Corp. International, 3,3750%, fällig am 15.08.30	0,05	37.280
86.000	Service Corp. International, 4,0000%, fällig am 15.05.31	0,12	87.891
		0,17	125.171
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
50.000	AT&T, Inc., 3,8000%, fällig am 01.12.57	0,07	52.189
8.000	AT&T, Inc., 3,6500%, fällig am 15.09.59	0,01	8.125
105.000	CCO Holdings LLC, 4,2500%, fällig am 01.02.31	0,15	107.100
165.000	CCO Holdings LLC, 4,5000%, fällig am 01.05.32	0,24	171.553
30.000	CenturyLink, Inc., 5,8000 %, fällig am 15.03.22	0,04	30.910
1.000	Level 3 Financing, Inc., 3,4000%, fällig am 01.03.27	0,00	1.063
74.000	Level 3 Financing, Inc., 3,8750%, fällig am 15.11.29	0,11	79.349
63.000	Switch Ltd., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,09	64.732
28.000	Verizon Communications, Inc., 3,0000%, fällig am 22.03.27	0,04	30.168
29.000	Verizon Communications, Inc., 2,1000%, fällig am 22.03.28	0,04	29.628
49.000	Verizon Communications, Inc., 3,5500%, fällig am 22.03.51	0,07	52.423
		0,86	627.240
Stromversorger			
73.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,7750%, fällig am 07.01.32	0,10	73.725
37.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,7500 %, fällig am 01.05.25	0,05	39.326
70.000	NRG Energy, Inc., 7,2500%, fällig am 15.05.26	0,10	72.745
84.000	NRG Energy, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.01.27	0,12	87.063
76.000	NRG Energy, Inc., 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,10	74.633
86.000	NRG Energy, Inc., 3,6250%, fällig am 15.02.31	0,12	84.620
87.000	Pacific Gas and Electric Co., 3,0000%, fällig am 15.06.28	0,12	87.525
		0,71	519.637
Elektronische Geräte und Komponenten			
37.000	Sensata Technologies, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	0,05	36.633
100.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,15	111.225
51.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,08	59.868
		0,28	207.726

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	49.643
35.000	Agree LP, 2,9000%, fällig am 01.10.30	0,05	36.629
37.000	Agree LP, 2,6000%, fällig am 15.06.33	0,05	36.907
39.000	Crown Castle International Corp., 3,6500%, fällig am 01.09.27	0,06	43.048
56.000	Crown Castle International Corp., 3,1000 %, fällig am 15.11.29	0,08	59.553
40.000	Equinix, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.07.30	0,06	39.781
26.000	GLP Capital LP, 5,2500%, fällig am 01.06.25	0,04	29.301
50.000	GLP Capital LP, 5,3750%, fällig am 15.04.26	0,08	57.677
6.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,01	7.005
76.000	GLP Capital LP, 4,0000%, fällig am 15.01.30	0,11	81.674
75.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5000 %, fällig am 15.03.31	0,10	75.843
94.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,13	94.196
		0,84	611.257
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
23.000	Sysco Corp., 6,6000%, fällig am 01.04.50	0,05	35.791
Lebensmittelprodukte			
72.000	Kraft Heinz Foods Co., 3,8750%, fällig am 15.05.27	0,11	79.165
48.000	Kraft Heinz Foods Co., 5,0000%, fällig am 04.06.42	0,08	58.723
14.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,3750%, fällig am 01.06.46	0,02	15.890
32.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,8750 %, fällig am 01.10.49	0,05	38.931
10.000	Mondelez International, Inc., 2,7500%, fällig am 13.04.30	0,01	10.543
		0,27	203.252
Gasversorger			
9.000	East Ohio Gas Co. (The), 2,0000%, fällig am 15.06.30	0,01	8.913
Gesundheitsanbieter & -dienste			
93.000	Centene Corp., 5,3750%, fällig am 01.06.26	0,13	97.301
97.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,14	102.335
102.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,14	103.504
42.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,06	43.198
26.000	Centene Corp., 2,5000%, fällig am 01.03.31	0,04	25.675
45.000	CVS Health Corp., 5,0500 %, fällig am 25.03.48	0,08	58.558
63.000	DaVita, Inc., 4,6250%, fällig am 01.06.30	0,09	64.857
97.000	DaVita, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	0,13	93.241
77.000	HCA, Inc., 4,7500%, fällig am 01.05.23	0,11	82.541
38.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.02.25	0,06	42.912
20.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 15.02.26	0,03	23.160
15.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.09.26	0,02	17.280
21.000	HCA, Inc., 5,6250%, fällig am 01.09.28	0,03	24.911
31.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 01.02.29	0,05	37.525
165.000	HCA, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.09.30	0,24	175.889
17.000	HCA, Inc., 5,5000%, fällig am 15.06.47	0,03	22.179
26.000	HCA, Inc., 5,2500%, fällig am 15.06.49	0,05	33.205
80.000	HCA, Inc., 3,5000%, fällig am 15.07.51	0,11	80.112
213.000	Molina Healthcare, Inc., 4,3750%, fällig am 15.06.28	0,31	222.479
		1,85	1.350.862
Hotels, Restaurants & Freizeit			
83.000	Choice Hotels International, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.12.29	0,12	90.173
20.000	Choice Hotels International, Inc., 3,7000%, fällig am 15.01.31	0,03	21.710

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)
89.000	Yum! Brands, Inc., 4,6250%, fällig am 31.01.32	0,13	93.692
		0,28	205.575
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
44.000	MDC Holdings, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.01.24	0,07	48.371
Industriekonzerne			
112.000	General Electric Co., 3,4500%, fällig am 15.06.70	0,15	109.900
Versicherungen			
49.000	Brown & Brown, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.03.29	0,08	56.418
16.000	Brown & Brown, Inc., 2,3750%, fällig am 15.03.31	0,02	16.009
131.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000%, fällig am 01.10.50	0,19	136.731
		0,29	209.158
Internet & Direktmarketing Handel			
125.000	Go Daddy Operating Co. LLC, 3,5000%, fällig am 01.03.29	0,17	124.438
IT-Dienstleistungen			
93.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 3,8750%, fällig am 01.09.28	0,13	95.096
79.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,6000%, fällig am 01.05.31	0,11	80.526
62.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,10	70.970
31.000	PayPal Holdings, Inc., 1,6500%, fällig am 01.06.25	0,04	31.839
35.000	Twilio, Inc., 3,6250%, fällig am 15.03.29	0,05	35.744
35.000	Twilio, Inc., 3,8750%, fällig am 15.03.31	0,05	35.962
		0,48	350.137
Freizeitprodukte			
134.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,21	149.137
31.000	Hasbro, Inc., 6,3500%, fällig am 15.03.40	0,06	43.334
34.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,06	41.755
		0,33	234.226
Maschinen			
70.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,4000%, fällig am 15.03.24	0,10	75.898
42.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3,2000 %, fällig am 15.06.25	0,06	44.701
49.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,9500%, fällig am 15.09.28	0,08	56.914
		0,24	177.513
Medien			
66.000	Charter Communications Operating LLC, 2,8000%, fällig am 01.04.31	0,09	67.550
19.000	Charter Communications Operating LLC, 6,4840%, fällig am 23.10.45	0,04	26.211
15.000	Charter Communications Operating LLC, 5,3750%, fällig am 01.05.47	0,03	18.412
41.000	Charter Communications Operating LLC, 4,8000%, fällig am 01.03.50	0,07	47.178
22.000	Comcast Corp., 3,7500 %, fällig am 01.04.40	0,03	24.839
83.000	CSC Holdings LLC, 4,1250%, fällig am 01.12.30	0,11	82.733
200.000	CSC Holdings LLC, 4,6250 %, fällig am 01.12.30	0,27	196.472
49.000	Fox Corp., 4,0300 %, fällig am 25.01.24	0,07	53.103
163.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,23	167.157

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
104.000	Sirius XM Radio, Inc., 4,1250%, fällig am 01.07.30	0,14	105.177
		1,08	788.832
Metalle & Bergbau			
44.000	Reliance Steel & Aluminum Co., 4,5000 %, fällig am 15.04.23	0,06	46.611
Multiline-Handel			
61.000	Dollar General Corp., 4,1250%, fällig am 03.04.50	0,10	71.634
66.000	Nordstrom, Inc., 4,3750 %, fällig am 01.04.30	0,10	68.881
		0,20	140.515
Multi-Versorger			
113.000	Dominion Energy, Inc., 3,3750 %, fällig am 01.04.30	0,17	123.168
Öl, Gas & Treibstoffe			
85.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,7000%, fällig am 15.11.29	0,13	92.929
59.000	Cheniere Energy Partners LP, 4,0000%, fällig am 01.03.31	0,09	61.729
99.000	Cheniere Energy, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.10.28	0,14	104.569
88.000	Continental Resources, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.31	0,15	105.490
31.000	Energy Transfer Operating LP, 5,8750%, fällig am 15.01.24	0,05	34.362
24.000	Energy Transfer Operating LP, 5,5000%, fällig am 01.06.27	0,04	28.172
4.000	Energy Transfer Operating LP, 4,9500%, fällig am 15.06.28	0,01	4.631
125.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250%, fällig am 15.06.28	0,18	131.283
34.000	NGPL PipeCo LLC, 3,2500%, fällig am 15.07.31	0,05	35.077
47.000	ONEOK, Inc., 6,3500%, fällig am 15.01.31	0,08	60.836
12.000	ONEOK, Inc., 7,1500%, fällig am 15.01.51	0,02	17.682
		0,94	676.760
Papier & Holz			
60.000	Georgia-Pacific LLC, 3,1630%, fällig am 15.11.21	0,08	60.357
Pharma			
94.000	Elanco Animal Health, Inc., 5,2720%, fällig am 28.08.23	0,14	101.350
200.000	Organon & Co., 4,1250%, fällig am 30.04.28	0,28	204.210
		0,42	305.560
Professionelle Dienstleistungen			
97.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,14	98.698
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
56.000	Jones Lang LaSalle, Inc., 4,4000 %, fällig am 15.11.22	0,08	58.270
Straße & Schiene			
65.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,09	64.754
43.000	GXO Logistics, Inc., 2,6500%, fällig am 15.07.31	0,06	42.708
		0,15	107.462
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
38.000	Analog Devices, Inc., 2,9500 %, fällig am 01.04.25	0,06	40.696
88.000	Broadcom, Inc., 4,1500%, fällig am 15.11.30	0,14	98.782
55.000	Broadcom, Inc., 4,3000%, fällig am 15.11.32	0,09	62.698

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)
30.000 2,3180%, fällig am 25.08.33	0,04	30.820
94.000 2,6180%, fällig am 25.11.50	0,13	95.892
	0,34	247.681
Freddie Mac Pool		
194.642 3,0000 %, fällig am 01.05.31	0,28	205.879
481 3,0000 %, fällig am 01.09.32	0,00	509
527 3,0000 %, fällig am 01.10.32	0,00	556
543 3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,00	575
99.833 2,5000 %, fällig am 01.12.33	0,14	104.584
711 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	755
122.167 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,18	128.649
16.552 6,0000 %, fällig am 01.02.40	0,03	19.699
356.075 2,0000%, fällig am 01.05.41	0,50	363.799
36.327 3,5000%, fällig am 01.02.43	0,05	39.188
9.092 3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,01	9.659
162 3,0000 %, fällig am 01.06.43	0,00	170
51.713 3,5000 %, fällig am 01.02.44	0,08	55.785
35.388 4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,05	39.331
488 3,5000 %, fällig am 01.12.44	0,00	524
1.279 3,0000 %, fällig am 01.01.46	0,00	1.374
42.246 4,0000 %, fällig am 01.02.46	0,06	46.642
13.146 3,0000 %, fällig am 01.08.46	0,02	13.833
144.829 3,0000 %, fällig am 01.10.46	0,21	153.595
490 3,5000 %, fällig am 01.04.47	0,00	531
19.988 3,0000%, fällig am 01.04.47	0,03	21.032
142.503 3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,21	153.754
29.918 4,5000 %, fällig am 01.07.48	0,04	32.220
4.949 5,0000 %, fällig am 01.09.48	0,01	5.421
16.736 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,02	17.671
6.394 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	6.798
8.877 3,0000 %, fällig am 01.10.49	0,01	9.255
6.095 3,0000 %, fällig am 01.10.49	0,01	6.354
3.749 3,0000 %, fällig am 01.11.49	0,01	3.909
625 3,0000 %, fällig am 01.11.49	0,00	652
3.238 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	3.375
1.721 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	1.794
830 2,5000%, fällig am 01.01.50	0,00	862
647 3,0000%, fällig am 01.03.50	0,00	675
	1,96	1.449.409
Ginnie Mae		
33.834 2,0000%, fällig am 15.07.51	0,05	34.464
199.195 2,5000%, fällig am 15.07.51	0,28	206.116
68.747 4,0000 %, fällig am 15.07.47	0,10	75.144
12.247 4,0000 %, fällig am 15.08.47	0,02	13.386
16.451 4,0000 %, fällig am 15.11.47	0,03	17.982
20.458 4,0000 %, fällig am 15.12.47	0,03	22.362
2.295 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	2.470
4.750 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,01	5.097
31.468 4,5000 %, fällig am 20.02.48	0,05	33.955
7.091 4,5000%, fällig am 20.05.48	0,01	7.715
153.912 4,0000 %, fällig am 20.06.48	0,23	163.521
	0,81	582.212
UMBS		
41.133 1,5000%, fällig am 25.07.36	0,06	41.620
175.273 2,0000%, fällig am 25.07.36	0,25	180.791
466.261 2,0000%, fällig am 25.07.51	0,65	471.084
1.634.113 2,5000%, fällig am 25.07.51	2,33	1.690.131
315.637 3,0000%, fällig am 25.07.51	0,45	329.086
105.000 3,5000%, fällig am 25.07.51	0,15	110.531
	3,89	2.823.243
Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	9,72	7.058.974

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)					
Vorzugsaktien (2020: 0,45% 333.713 USD)							
USA							
Banken							
4.200 First Republic Bank, 4,1250%, fällig am 30.10.25	0,15	107.730					
4.725 Truist Financial Corp., 4,7500%, fällig am 01.09.25	0,17	125.779					
	0,32	233.509					
Konsumentenkredite							
1.460 Synchrony Financial, 5,6250 %, fällig am 15.11.24	0,06	39.946					
Vorzugsaktien insgesamt	0,38	273.455					
Kredittranchen (2020: 0,00% USD –)							
Luxemburg							
Gesundheitsanbieter & -dienste							
143.431 Icon Luxembourg SARL, fällig am 16.06.28	0,20	143.823					
35.736 Icon Luxembourg SARL, fällig am 16.06.28	0,05	35.834					
	0,25	179.657					
Niederlande							
Chemie							
74.000 Alpha 3 B.V., 3,0000%, fällig am 18.03.28	0,10	73.707					
USA							
Maschinen							
111.460 Madison IAQ LLC, 3,7500%, fällig am 21.06.28	0,15	111.652					
Kredittranchen insgesamt	0,50	365.016					
Anlagen insgesamt (Kosten: 65.632.886 USD)	104,18	75.704.459					
Devisentermingeschäft (2020: 2,71% 1.965.763 USD)							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt							
	104,18	75.704.459					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten							
Devisentermingeschäft (2020: 0,00% (489) USD)							
Offen zum 30. Juni 2021							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)			
J.P. Morgan							
EUR ¹	61.240.468	USD	73.082.403	72.659.340	30. Jul. 21	(0,58)	(423.063)
Summe						(0,58)	(423.063)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt							
	(0,58)	(423.063)					
Portfolioanalyse							
Analyse des Gesamtvermögens:							
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere		67,07					
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere		32,49					
Sonstige Aktiva		0,44					
Summe Aktiva		100,00					

¹ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 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	-	2.901.853	-	2.901.853
Stammaktien	32.589.336	-	-	32.589.336
Unternehmensanleihen	-	16.770.484	-	16.770.484
Devisentermingeschäfte	-	(423.063)	-	(423.063)
Staatsanleihen	-	15.745.341	-	15.745.341
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	7.058.974	-	7.058.974
Vorzugsaktien	273.455	-	-	273.455
Kredittranchen	-	365.016	-	365.016
Wertpapieranlagen insgesamt	32.862.791	42.418.605	-	75.281.396

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 gab es keine Übertragungen zwischen den Stufen, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	Y2 HEUR Anteile	Y4 HEUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	1.544.741	3.872.666
Ausgegebene Anteile	-	-
Zurückgegebene Anteile	(63.116)	(71.771)
Am Ende des Berichtszeitraums .	1.481.625	3.800.895

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Y2 HEUR Anteile	Y4 HEUR 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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 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	20.490.685	11,66	21.070.582	11,17	18.165.954	10,11
Y4 HEUR	51.278.587	11,38	51.530.159	10,89	45.591.586	10,11

Die nachfolgende Tabelle zeigt den Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW und dem im Anschluss zum 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 ausgewiesenen NIW:

	Berichtszeitraum zum	Geschäftsjahr zum
	30. Juni 2021	31. Dezember 2020
	(USD)	(USD)
Veröffentlichter NIW	72.664.865	73.618.026
Platzierungsgebühr	(895.593)	(1.017.285)
Abschließender NIW	71.769.272	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.

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Y2 HEUR	1,79%	1,53%	1,80%
Y4 HEUR	1,79%	1,53%	1,80%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
Y2 HEUR (Netto)	4,33	14,22	–*	–*	10,85
US Balanced 2026 60-40 (60 % US Agg-40 % S&P 500)	8,24	8,73	–*	–*	7,34

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	19/11/2019 31/12/2019 %
Y2 HEUR (Netto)	4,33	11,97	1,10
US Balanced 2026 60-40 (60 % US Agg-40 % S&P 500)	8,24	3,24	3,20
Y2 HEUR (Brutto)	5,08	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 Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 30.06.21	5.000.000	4.999.989	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.03.51	2.763.427	2.780.227
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 28.06.21	4.300.000	4.299.971	US Treasury, 1,1250%, fällig am 15.02.31	2.719.400	2.604.516
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.06.21	4.100.000	4.099.991	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.05.51	1.986.553	2.000.342
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	1.937.000	1.956.498
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.06.21	4.000.000	3.999.991	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.06.51	1.644.886	1.701.686
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 25.06.21	4.000.000	3.999.991	US Treasury, 0,8750%, fällig am 15.11.30	1.557.900	1.491.849
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.06.21	4.000.000	3.999.980	US Treasury Inflation Indexed, 0,1250%, fällig am 15.10.25	1.183.000	1.302.846
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 23.06.21	3.900.000	3.899.991	US Treasury, 1,2500%, fällig am 15.05.50	1.480.700	1.283.995
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 03.05.21	3.800.000	3.799.994	US Treasury, 0,5000%, fällig am 28.02.26	1.265.000	1.251.098
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 02.06.21	3.700.000	3.699.998	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.05.51	1.178.691	1.219.061
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.06.21	3.500.000	3.499.996	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.02.51	1.177.212	1.211.165
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 03.06.21	3.400.000	3.399.998	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.02.51	1.149.030	1.206.992
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.06.21	3.400.000	3.399.996	US Treasury, 0,3750%, fällig am 31.01.26	1.137.500	1.120.571
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 01.07.21	3.300.000	3.300.000	US Treasury, 0,3750%, fällig am 30.11.25	1.115.000	1.110.505
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 10.06.21	3.300.000	3.299.996	US Treasury Inflation Indexed, 0,6250%, fällig am 15.04.23	835.000	947.989
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 16.06.21	3.300.000	3.299.996	US Treasury, 1,6250%, fällig am 15.05.31	832.000	840.511
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 18.06.21	3.300.000	3.299.993	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.01.51	752.639	792.450
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 09.06.21	3.200.000	3.199.996	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.01.51	734.383	760.833
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 17.06.21	3.200.000	3.199.996	UMBS, 3,0000%, fällig am 25.05.51	631.274	661.432
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.05.21	3.200.000	3.199.996	US Treasury, 0,2500%, fällig am 30.06.25	639.700	635.877
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.06.21	3.200.000	3.199.989			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.06.21	3.100.000	3.099.997			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 23.03.21	3.100.000	3.099.996			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.03.21	3.100.000	3.099.996			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.03.21	3.000.000	2.999.996			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 30.03.21	3.000.000	2.999.996			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 29.03.21	3.000.000	2.999.988			

Janus Henderson US Forty Fund

Überblick über den Fonds

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.

Überblick über den Fonds

Doug Rao und Nick Schommer, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson US Forty Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 14,29 % (netto) und 15,49 % (brutto), verglichen mit 12,99 % für seine Benchmark, den Russell 1000® Growth Index, und einem Performanceziel von 14,38 % (brutto). Die Titelauswahl im Informationstechnologiesektor verstärkte die relative Wertentwicklung im Berichtszeitraum, während die Auswahl im Industriesektor das Fondsergebnis belastete.

Das Private Equity-Unternehmen The Blackstone Group leistete im Berichtszeitraum einen der höchsten Beiträge zur relativen Performance. Die Portfolios des Unternehmens haben sich dank der Wiedereröffnung der Wirtschaft allgemein stark entwickelt, und Blackstone konnte unter Beweis stellen, dass das Unternehmen gut aufgestellt war, um vom Kapitalfluss hin zu Private Equity-Anlagen zu profitieren. Dieser langfristige Trend setzte sich auch im Berichtszeitraum fort. Blackstone hat zuletzt außerdem seine Anteilsklassen umstrukturiert, so dass sie für die Aufnahme in die S&P- und FTSE-Russell-Indizes in Frage kommen und einem größeren Anlegerkreis zur Verfügung stehen.

Der Social-Media-Betreiber Snap steuerte ebenfalls maßgeblich zur relativen Performance bei. Snap hat in Bereiche wie Augmented Reality (AR)-Werbung und E-Commerce expandiert und seine App mit neuen Funktionen wie Spotlight erweitert. Wir sind der Ansicht, dass sich Snap noch in einem frühen Entwicklungsstadium befindet und dass sein Geschäftsmodell mit zunehmender Reife dazu beitragen könnte, das Unternehmen zu einer zentralen digitalen Werbepattform zu entwickeln.

Über Technologies belastete die relative Performance des Fonds erheblich. Es gibt immer wieder Befürchtungen, dass Uber gezwungen sein könnte, seine Mitarbeiter als Angestellte und nicht als unabhängige Auftragnehmer einzustufen, was die Kosten in die Höhe treiben würde. Die Wettbewerbspositionierung von Uber gegenüber dem Konkurrenten DoorDash, das Tempo, mit dem sich der Reiseverkehr erholt, und die Fähigkeit des Unternehmens,

Fahrer für sich zu gewinnen, haben die Stimmung ebenfalls gedrückt. Jüngste Daten aus dem Sektor deuten jedoch darauf hin, dass das während der Pandemie begonnene Verbraucherverhalten, beispielsweise im Hinblick auf die Lieferung von Lebensmitteln, trotz der Wiedereröffnung der Wirtschaft stark geblieben ist.

Das Online-Reisebuchungsunternehmen Booking Holdings dämpfte das Fondsergebnis im Vergleich zur Benchmark ebenfalls erheblich. Das Unternehmen, das international wesentlich stärker vertreten ist als seine Konkurrenten, litt darunter, dass sich COVID-Varianten außerhalb der USA verbreiteten und weitere Reisebeschränkungen erforderlich wurden. Booking Holdings hat sich in seiner Geschäftsstrategie auf Marktanteilsgewinne und Umsatzwachstum konzentriert, während seine Wettbewerber ihren Schwerpunkt auf Kosteneinsparungen gelegt haben. Wir haben uns während der Pandemie von der Widerstandsfähigkeit des vom Unternehmen verfolgten Geschäftsmodells überzeugen können, und das Unternehmen ist in einem Sektor tätig, der von der aufgestauten Reisenachfrage profitieren könnte, sobald die Lockdowns aufgehoben werden.

Mit den stetigen Fortschritten bei den COVID- Impfkampagnen haben die Verbraucher, die sich wieder an der physischen Wirtschaft beteiligen wollen, eine erhebliche aufgestaute Nachfrage freigesetzt, und das BIP-Wachstum hat sich deutlich beschleunigt. Kräftige fiskal- und geldpolitische Impulse, eine starke Entwicklung an den Kapitalmärkten und ein robuster Immobilienmarkt haben sowohl Privatpersonen als auch Unternehmen in die Lage versetzt, die sich bereits ausweitende wirtschaftliche Erholung zu verstärken.

Alles in allem bleiben wir hinsichtlich der Wachstumsaussichten optimistisch. Wir erwarten höhere Löhne als in den vergangenen zehn Jahren, was im Allgemeinen die Verbraucher und damit eine robuste Wirtschaft begünstigen dürfte. Wir sind außerdem davon überzeugt, dass sich der durch die Pandemie beschleunigte Entglobalisierungsprozess fortsetzen wird, da wichtige Glieder der globalen Versorgungskette in die USA zurückverlagert werden, was das inländische Beschäftigungswachstum fördert. Wir gehen davon aus, dass die Wirtschaftsdaten und Märkte in der zweiten Jahreshälfte volatil bleiben könnten, bis der Verlauf der Erholung klarer wird. Daher glauben wir, dass es weiterhin ein Tauziehen zwischen Aktienbewertungen und Zinssätzen geben wird, während die Märkte einen angemessenen risikofreien Zinssatz ermitteln.

Angesichts der Beschleunigung des Wirtschaftswachstums und des potenziellen Risikos einer höheren Inflation suchen wir weiterhin nach Unternehmen mit Wettbewerbsvorteilen, die sich gut verteidigen lassen. Unserer Meinung nach sind Unternehmen mit hoher Preismacht, besserer werdenden Stückkosten und der Fähigkeit, ihren Marktanteil zu vergrößern und gleichzeitig neue Innovationen auf den Markt zu bringen, in der Regel weniger von der Kommoditisierung ihrer Produkte und Dienstleistungen betroffen. Wir konzentrieren uns wie immer auf Unternehmen, die unserer Ansicht nach über dauerhafte Geschäftsmodelle verfügen und trotz des Marktumfelds langfristig schneller wachsen können als das BIP.

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

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	947.785.385	718.757.926
Barmittel und Devisen	9.838.170	25.095.261
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	5.082.063
Verkaufte Fondsanteile	5.712.459	7.603.787
Dividenden	155.308	108.980
Summe Aktiva	963.491.322	756.648.017
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	430.388	14.689
Überziehungskredite und Devisen	–	22
Gekaufte Wertpapieranlagen	4.212.490	15.250.602
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	334	131
Zurückgekaufte Fondsanteile	795.812	552.029
Anlageverwaltungsgebühren	761.376	613.386
Anlegerbetreuungsgebühren	141.213	133.473
Vertriebsgebühren	8.191	7.541
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	102.878	58.497
Managementgebühren	17.381	13.756
Aufgelaufene Kosten	150.900	128.448
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	6.620.963	16.772.574
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	956.870.359	739.875.443

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	4.075	3.055
Dividendenerträge	2.327.104	1.630.139
Sonstige Erträge	56.305	48.102
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	118.770.078	51.395.450
Anlageerträge insgesamt	121.157.562	53.076.746
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	4.145.602	2.219.298
Anlegerbetreuungsgebühren	826.477	634.033
Vertriebsgebühren	47.009	34.347
Managementgebühren	97.976	–
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	215.268	166.078
Depotbankgebühren	53.207	37.270
Honorare der Abschlussprüfer	9.300	11.263
Druckkosten	9.224	(9.228)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	89.848	59.114
Sonstige Gebühren	35.465	7.216
Aufwendungen insgesamt	5.529.376	3.159.391
Abzüglich Aufwandsentschädigung	–	–
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	5.529.376	3.159.391
Nettobetriebsgewinn	115.628.186	49.917.355
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(562.252)	(482.662)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	115.065.934	49.434.693

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	115.065.934	49.434.693
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	189.345.284	142.863.019
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(87.420.947)	(69.186.872)
Verwässerungsanpassung	4.645	–
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	101.928.982	73.676.147
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	216.994.916	123.110.840
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	739.875.443	380.212.179
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	956.870.359	503.323.019

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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		
6.676	Shopify, Inc., A	1,02 9.753.503
Kaimaninseln		
Kapitalmärkte		
165.936	Altimeter Growth Corp., A	0,20 1.941.451
33.187	Altimeter Growth Corp. Warrants, fällig am 30.09.25	0,01 105.867
		0,21 2.047.318
Internet & Direktmarketing Handel		
141.539	Farfetch Ltd., A	0,75 7.127.904
Frankreich		
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
24.497	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2,01 19.208.991
Niederlande		
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
40.963	ASML Holding NV	2,96 28.298.879
Taiwan		
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
124.470	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,56 14.956.315
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
88.883	L3Harris Technologies, Inc.	2,01 19.212.060
Biotechnologie		
47.791	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1,01 9.636.099
Kapitalmärkte		
290.919	Blackstone Group, Inc. (The), A	2,95 28.259.872
Chemie		
74.112	Sherwin-Williams Co.	2,11 20.191.814
Unterhaltung		
27.898	Nefflix, Inc.	1,54 14.736.003
51.690	Walt Disney Co. (The)	0,95 9.085.551
		2,49 23.821.554
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
76.430	American Tower Corp.	2,16 20.646.800
Medizinische Geräte & Bedarf		
36.265	Align Technology, Inc.	2,32 22.157.915
645.553	Boston Scientific Corp.	2,88 27.603.846
21.984	Cooper Cos, Inc. (The)	0,91 8.711.600
96.799	Danaher Corp.	2,71 25.976.980
52.504	Dexcom, Inc.	2,34 22.419.208
116.610	Edwards Lifesciences Corp.	1,26 12.077.298
		12,42 118.946.847
Hotels, Restaurants & Freizeit		
77.289	Caesars Entertainment, Inc.	0,84 8.018.734
Haushaltsartikel		
114.814	Procter & Gamble Co. (The)	1,62 15.491.853
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
14.721	Alphabet, Inc., C	3,86 36.895.537
165.874	Facebook, Inc., A	6,03 57.676.048
85.431	Match Group, Inc.	1,44 13.775.749
393.887	Snap, Inc., A	2,80 26.839.460
		14,13 135.186.794

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)			
Internet & Direktmarketing Handel					
22.495	Amazon.com, Inc.	8,09 77.386.399			
9.606	Booking Holdings, Inc.	2,20 21.018.792			
		10,29 98.405.191			
IT-Dienstleistungen					
142.300	Mastercard, Inc., A	5,43 51.952.307			
50.300	Twilio, Inc., A	2,07 19.826.248			
		7,50 71.778.555			
Pharma					
321.585	Elanco Animal Health, Inc.	1,17 11.155.784			
Professionelle Dienstleistungen					
192.240	CoStar Group, Inc.	1,66 15.921.317			
Straße & Schiene					
233.091	Uber Technologies, Inc.	1,22 11.682.521			
Halbleiter & Halbleiterausüstung					
36.587	NVIDIA Corp.	3,06 29.273.259			
121.755	Texas Instruments, Inc.	2,45 23.413.486			
		5,51 52.686.745			
Software					
55.742	Adobe, Inc.	3,41 32.644.745			
265.791	Microsoft Corp.	7,52 72.002.782			
41.782	Workday, Inc., A	1,04 9.975.035			
		11,97 114.622.562			
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte					
257.330	Apple, Inc.	3,68 35.243.917			
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter					
66.834	NIKE, Inc., B	1,08 10.325.185			
Transportinfrastruktur					
421.249	Project Agility, Privatplatzierung	0,52 4.928.613			
Mobilfunkdienste					
122.392	T-Mobile US, Inc.	1,85 17.726.033			
Stammaktien insgesamt		96,70 925.281.760			
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)					
US-Schatzanweisungen/Anleihen					
22.500.000	0,0000%, fällig am 01.07.21	2,35 22.500.000			
Staatsanleihen insgesamt		2,35 22.500.000			
Anlagen insgesamt (Kosten: 586.479.901 USD)		99,05 947.781.760			
Devisentermingeschäfte (2020: 0,20% 1.535.478 USD)					
Offen zum 30. Juni 2021					
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungsstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)
USD ¹	AUD	309.653	232.259	30. Jul. 21	0,00 2.728
USD ¹	EUR	150.835	178.959	30. Jul. 21	0,00 897
Summe					0,00 3.625
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt		99,05	947.785.385		

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

Devisentermingeschäft (2020: 0,00% (14.689) USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan						
AUD [†]	1.042.142 USD	789.485	781.671	30. Jul. 21	0,00	(7.814)
EUR [†]	60.999.221 USD	72.795.683	72.373.109	30. Jul. 21	(0,04)	(422.574)
Summe					(0,04)	(430.388)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,04) (430.388)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	95,52
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	2,34
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	2,14
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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	920.353.147	4.928.613	–	925.281.760
Devisentermingeschäfte	–	(426.763)	–	(426.763)
Staatsanleihen	–	22.500.000	–	22.500.000
Wertpapieranlagen insgesamt	920.353.147	27.001.850	–	947.354.997

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 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 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 Berichtszeitraums .	10.428	893.140	2.903.451	216.424	25.477	38.908	1.891	150.434
Ausgegebene Anteile	21.399	108.479	346.260	222	2.122	2.609	614	33.699
Zurückgegebene Anteile	(9.499)	(101.581)	(470.979)	(1.425)	(1.641)	(4.983)	(247)	(107.728)
Am Ende des Berichtszeitraums .	22.328	900.038	2.778.732	215.221	25.958	36.534	2.258	76.405

	H2 USD Anteile	I1 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile	V2 HEUR Anteile	V2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	1.268.985	1.445	613	7.641.583	383	59.383
Ausgegebene Anteile	127.255	–	146.762	2.211.969	739	44.597
Zurückgegebene Anteile	(322.977)	–	(11.968)	(581.159)	(110)	(86.375)
Am Ende des Berichtszeitraums .	1.073.263	1.445	135.407	9.272.393	1.012	17.605

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							
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

	30. Juni 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	546.566	32,64	230.632	28,69	29.251	21,50
A2 HEUR	57.294.046	53,69	51.534.707	47,23	37.354.753	35,06
A2 USD	166.246.263	59,83	152.017.256	52,36	124.125.507	38,13
B2 USD	10.285.763	47,79	9.096.751	42,03	7.036.800	30,92
E2 HEUR	1.225.448	39,81	1.093.389	35,13	676.904	26,21
E2 USD	967.971	26,49	904.354	23,24	132.287	17,01
H2 GBP	163.787	52,45	119.231	46,10	17.454	34,20
H2 HEUR	2.865.159	31,63	5.080.496	27,64	5.014	20,23
H2 USD	38.536.157	35,91	39.597.333	31,20	24.710.897	22,41
I1 USD	67.655	46,81	58.880	40,74	51.383	29,35
I2 HEUR	10.833.473	67,47	44.217	59,03	3.067.381	43,35
I2 USD	667.345.975	71,97	478.717.895	62,64	182.752.309	45,13
V2 HEUR	27.660	23,06	9.482	20,27	70.993	15,11
V2 USD	464.436	26,38	1.370.820	23,08	181.246	16,81

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 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	3,13%	3,14%	3,16%
E2 HEUR	2,65%	2,64%	2,66%
E2 USD	2,64%	2,65%	2,65%
H2 GBP	0,73%	0,75%	0,80%
H2 HEUR	0,74%	0,74%	0,79%
H2 USD	0,74%	0,75%	0,80%
I1 USD	1,03%	1,06%	1,16%
I2 HEUR	1,03%	1,11%	1,10%
I2 USD	1,04%	1,04%	1,11%
V2 HEUR	2,01%	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

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	14,29	42,97	24,72	23,29	8,27
Russell 1000 Growth TR	12,99	42,50	25,14	23,66	8,11
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	25,98				
Russell 1000 Growth TR + 2,50 %	26,75				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	14,29	37,27	34,45	(0,32)	28,04
Russell 1000 Growth TR	12,99	38,49	36,39	(1,51)	30,21
A2 USD (Brutto)	15,49	40,22	37,34	1,88	30,89
Russell 1000 Growth TR + 2,50 %	14,38	41,96	39,80	0,96	33,46

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

Performanceziel: Übertreffen des Russell 1000 Growth Index um mindestens 2,5 % 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 US Forty Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.06.21	34.900.000	34.899.923	salesforce.com, Inc.	99.582	21.479.618
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 30.06.21	34.000.000	33.999.925	PayPal Holdings, Inc.	63.461	16.180.284
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 08.06.21	31.800.000	31.799.965	Illumina, Inc.	35.645	14.198.430
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 09.06.21	31.800.000	31.799.965	L3Harris Technologies, Inc.	20.014	3.687.254
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 16.06.21	30.800.000	30.799.966	Booking Holdings, Inc.	1.743	3.421.954
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.06.21	30.400.000	30.399.899	Avalara, Inc.	21.174	3.366.328
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 07.06.21	30.200.000	30.199.950	NIKE, Inc. 'B'	23.584	3.084.103
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 28.06.21	30.100.000	30.099.799	Elanco Animal Health, Inc.	69.483	2.437.074
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 10.06.21	29.700.000	29.699.967	Uber Technologies, Inc.	54.444	2.389.192
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 25.06.21	29.400.000	29.399.935	DoorDash, Inc. „A“	11.273	2.285.236
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.06.21	29.300.000	29.299.967	T-Mobile US, Inc.	15.274	1.950.316
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.06.21	28.600.000	28.599.976	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.173	1.933.803
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.06.21	28.600.000	28.599.968	Boston Scientific Corp.	41.271	1.649.863
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 17.06.21	28.400.000	28.399.968	Mastercard, Inc. „A“	1.905	626.067
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 03.06.21	28.300.000	28.299.984	Twilio, Inc. „A“	1.143	489.296
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 18.06.21	27.400.000	27.399.939	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	2.883	339.847
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.06.21	27.100.000	27.099.940	Apple, Inc.	1.893	229.369
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 02.06.21	26.800.000	26.799.985	Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	87	7.708
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.06.21	26.800.000	26.799.866			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 05.01.21	25.700.000	25.699.950			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 22.06.21	25.400.000	25.399.944			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 01.06.21	24.900.000	24.899.972			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 23.06.21	23.900.000	23.899.947			

Janus Henderson US Research Fund

Überblick über den Fonds

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.

Überblick über den Fonds

Janus Henderson Research-Team

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson US Research Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 12,96 % (netto) und 14,1 % (brutto), verglichen mit 14,95 % für seine Benchmark, den Russell 1000® Index, und einem Performanceziel von 16,09 % (brutto). Die Titelauswahl im Gesundheits- und Industriesektor wirkte sich negativ auf das Ergebnis aus. Eine positive Titelauswahl im Kommunikationsdienstleistungssektor und eine Untergewichtung im Bereich der Basiskonsumgüter verstärkte die relative Wertentwicklung.

Auf Einzeltitelebene wurde der höchste Verlust während des Berichtszeitraums von Sarepta Therapeutics verursacht. Das in den USA ansässige Biopharma-Unternehmen entwickelt eine Gentherapie, SRP-9001, zur Behandlung der Duchenne-Muskeldystrophie, einer tödlichen, erblichen Muskelschwundkrankheit, die vor allem Kinder betrifft. Im Januar meldete Sarepta, dass SRP-9001 den primären Endpunkt in Phase-2-Studien nicht erreichen konnte, woraufhin der Aktienkurs des Unternehmens um fast die Hälfte einbrach. Die Studie ließ jedoch Aktivität in den jüngeren Gruppen (4 und 5 Jahre) erkennen. Im Mai gab Sarepta bekannt, dass die ENDEAVOR-Studie der Phase 1 zu SRP-9001 auch bei älteren Kindern (im Alter von 6 und 7 Jahren) erste Anzeichen für eine biologische Wirksamkeit gezeigt hatte. Die amtliche Zulassung wird sich zwar verzögern, die Ergebnisse dieser jüngsten Studie sind jedoch vielversprechend.

Die CoStar Group, ein Anbieter von Informationen, Analysen und Online-Marktplätzen für Gewerbeimmobilien,

belastete die Wertentwicklung des Fonds ebenfalls. Das Unternehmen verzeichnete im Jahr 2020 bei einigen Kennzahlen ein verlangsames Wachstum, konnte jedoch im ersten Quartal solide Gewinne erzielen. Der Aktienkurs sank um fast 90 %, nachdem das Unternehmen Ende Juni einen Aktiensplit im Verhältnis 10:1 durchgeführt hatte. Generell haben sich die Geschäftsbereiche des Unternehmens als widerstandsfähig und im Zuge der Pandemie in den meisten Fällen auch als antizyklisch erwiesen.

Über Technologies bescherte dem Fonds ebenfalls einen Verlust. Es gibt immer wieder Befürchtungen, dass Uber gezwungen sein könnte, seine Mitarbeiter als Angestellte und nicht als unabhängige Auftragnehmer einzustufen, was die Kosten in die Höhe treiben würde. Die Wettbewerbspositionierung von Uber gegenüber dem Konkurrenten DoorDash, das Tempo, mit dem sich der Reiseverkehr erholt, und die Fähigkeit des Unternehmens, Fahrer für sich zu gewinnen, haben die Stimmung ebenfalls gedrückt. Jüngste Daten aus dem Sektor deuten jedoch darauf hin, dass das Verbraucherverhalten, beispielsweise im Hinblick auf die Lieferung von Lebensmitteln, trotz der Wiedereröffnung der Wirtschaft stark geblieben ist.

Die Private Equity-Firma The Blackstone Group lieferte auf Einzeltitelebene den größten positiven Beitrag zur relativen Performance. Eine bemerkenswerte Steigerung des gebührenabhängigen Ertrags und solide Resultate in der Kapitalbeschaffung trugen dazu bei, dass das Unternehmen im ersten Quartal starke Finanzergebnisse erzielte, ebenso wie eine gute Anlageperformance bei Immobilien, Hedgefonds, Private Equity-Anlagen und anderen Beteiligungen. Während die Wiedereröffnung der Wirtschaft im zweiten Quartal an Fahrt aufnahm, konnte das Unternehmen unter Beweis stellen, dass es gut aufgestellt ist, um vom Kapitalfluss hin zu Private Equity-Anlagen zu profitieren. Dieser langfristige Trend setzte sich auch im Berichtszeitraum fort.

Die Google-Muttergesellschaft Alphabet Inc. trug ebenfalls zur Outperformance bei, nachdem das Unternehmen während des Berichtszeitraums anhaltende Stärke in seinen Bereichen Cloud, digitale Werbung und YouTube gemeldet und weiterhin eigene Aktien zurückgekauft hatte.

Der Hersteller von Landwirtschafts- und Industriemaschinen Deere & Company verstärkte die Wertentwicklung ebenfalls. Die Aktie setzte zu Beginn des Berichtszeitraums zu einer Rally an, nachdem das Management einen deutlich über den Analystenschätzungen liegenden Quartalsumsatz gemeldet und die Vorgaben für das Gesamtjahr 2021 angehoben hatte. Höhere Rohstoffpreise, staatliche Zahlungen als Reaktion auf die Pandemie und die Nachfrage nach Ersatzgeräten kurbelten den Geräteabsatz weiter an.

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

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	13.324.436	8.942.948
Barmittel und Devisen	168.605	75.675
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	44.499	–
Verkaufte Fondsanteile	–	19.090
Dividenden	2.454	3.383
Forderungen an den Investment-Manager	10.133	3.614
Summe Aktiva	13.550.127	9.044.710
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	5.202	211
Überziehungskredite und Devisen	6.636	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	103.035	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	17	324
Zurückgekaufte Fondsanteile	–	61.183
Anlageverwaltungsgebühren	9.527	13.540
Anlegerbetreuungsgebühren	4.645	4.366
Vertriebsgebühren	89	82
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	9.656	–
Managementgebühren	223	168
Aufgelaufene Kosten	49.249	27.705
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	188.279	107.579
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	13.361.848	8.937.131

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	100	911
Dividendenerträge	53.677	2.001.871
Sonstige Erträge	30.650	1.390
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1.230.208	(9.221.548)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	1.314.635	(7.217.376)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	47.560	101.011
Anlegerbetreuungsgebühren	27.338	23.742
Vertriebsgebühren	514	503
Managementgebühren	1.153	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	32.922	72.577
Depotbankgebühren	17.846	23.409
Honorare der Abschlussprüfer	10.918	11.094
Druckkosten	3.970	3.510
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	11.687	25.982
Sonstige Gebühren	10.669	(4.006)
Aufwendungen insgesamt	164.577	257.822
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(67.746)	(104.559)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	96.831	153.263
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	1.217.804	(7.370.639)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(15.247)	(656.319)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.202.557	(8.026.958)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.202.557	(8.026.958)
Kapitalanteilschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	3.764.589	4.410.018
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(543.425)	(292.383.175)
Verwässerungsanpassung	996	(2.844)
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	3.222.160	(287.976.001)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	4.424.717	(296.002.959)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	8.937.131	304.630.698
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	13.361.848	8.627.739

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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		
Baumaterial		
802	Trane Technologies plc	1,11 147.680
Versicherungen		
459	Aon plc, A	0,82 109.591
Jersey		
Autoteile		
843	Aptiv plc	0,99 132.629
Handelsgesellschaften & Händler		
191	Ferguson plc	0,20 26.553
Vereinigtes Königreich		
Pharma		
2.260	AstraZeneca plc	1,01 135.374
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
2.917	Howmet Aerospace, Inc.	0,75 100.549
502	L3Harris Technologies, Inc.	0,81 108.507
244	Teledyne Technologies, Inc.	0,76 102.194
		2,32 311.250
Lufftfracht & Logistik		
790	United Parcel Service, Inc., B	1,23 164.296
Banken		
2.774	Citigroup, Inc.	1,47 196.260
2.140	JPMorgan Chase & Co.	2,49 332.856
156	SVB Financial Group	0,65 86.803
		4,61 615.919
Getränke		
899	Constellation Brands, Inc., A	1,57 210.267
Biotechnologie		
1.090	AbbVie, Inc.	0,92 122.778
391	Global Blood Therapeutics, Inc.	0,10 13.693
627	Neurocrine Biosciences, Inc.	0,46 61.020
785	Sarepta Therapeutics, Inc.	0,46 61.026
531	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,80 107.066
		2,74 365.583
Kapitalmärkte		
1.773	Apollo Global Management, Inc.	0,83 110.281
1.291	Blackstone Group, Inc. (The), A	0,94 125.408
2.003	Morgan Stanley	1,37 183.655
		3,14 419.344
Chemie		
393	Air Products and Chemicals Inc.	0,85 113.058
500	Sherwin-Williams Co.	1,02 136.225
		1,87 249.283
Konsumentenkredite		
2.878	Synchrony Financial	1,05 139.641
Behälter & Verpackungen		
1.058	Ball Corp.	0,64 85.719
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
1.206	Terminix Global Holdings, Inc.	0,43 57.538
Stromversorger		
412	NextEra Energy, Inc.	0,23 30.191
2.907	NRG Energy, Inc.	0,88 117.152
		1,11 147.343

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Unterhaltung		
2.816	Liberty Media Corp-Liberty Formula One, C	1,02 135.759
338	Netflix, Inc.	1,34 178.535
195	Roku, Inc.	0,67 89.554
		3,03 403.848
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
304	American Tower Corp.	0,61 82.123
367	Crown Castle International Corp.	0,54 71.602
79	Equinix, Inc.	0,47 63.405
		1,62 217.130
Medizinische Geräte & Bedarf		
1.220	Abbott Laboratories	1,06 141.435
2.979	Boston Scientific Corp.	0,95 127.382
936	DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,44 59.211
166	Dexcom, Inc.	0,53 70.882
766	Edwards Lifesciences Corp.	0,59 79.335
		3,57 478.245
Gesundheitsanbieter & -dienste		
1.183	Centene Corp.	0,65 86.276
219	Humana, Inc.	0,73 96.956
319	UnitedHealth Group, Inc.	0,96 127.740
		2,34 310.972
Hotels, Restaurants & Freizeit		
2.263	Aramark	0,63 84.297
1.405	Caesars Entertainment, Inc.	1,09 145.769
515	McDonald's Corp.	0,89 118.960
		2,61 349.026
Haushaltsartikel		
1.874	Procter & Gamble Co. (The)	1,89 252.859
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger		
3.481	Vistra Corp.	0,48 64.573
Industriekonzerne		
628	Honeywell International, Inc.	1,03 137.752
Versicherungen		
1.331	Progressive Corp.(The)	0,98 130.717
612	Travelers Cos., Inc. (The)	0,69 91.622
		1,67 222.339
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
224	Alphabet, Inc., C	4,20 561.416
966	Facebook, Inc., A	2,51 335.888
987	Snap, Inc., A	0,50 67.254
		7,21 964.558
Internet & Direktmarketing Handel		
169	Amazon.com, Inc.	4,35 581.387
63	Booking Holdings, Inc.	1,03 137.850
429	DoorDash, Inc., A	0,57 76.504
226	Wayfair, Inc., A	0,53 71.350
		6,48 867.091
IT-Dienstleistungen		
1.174	Fidelity National Information Services, Inc.	1,24 166.321
822	Mastercard, Inc., A	2,25 300.104
1.238	Visa, Inc., A	2,17 289.469
		5,66 755.894
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
254	IQVIA Holdings, Inc.	0,46 61.549

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)
261	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,99	131.667
		1,45	193.216
Maschinen			
353	Deere & Co.	0,93	124.507
2.573	Ingersoll Rand, Inc.	0,94	125.588
268	Parker-Hannifin Corp.	0,62	82.305
871	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	0,54	71.683
		3,03	404.083
Multi-Versorger			
322	Sempra Energy	0,32	42.659
Öl, Gas & Treibstoffe			
171	Cheniere Energy, Inc.	0,11	14.833
683	Chevron Corp.	0,54	71.537
1.857	ConocoPhillips	0,85	113.091
1.772	Marathon Petroleum Corp.	0,80	107.064
682	Pioneer Natural Resources Co.	0,83	110.839
		3,13	417.364
Pharma			
1.073	Catalent, Inc.	0,87	116.013
2.268	Merck & Co., Inc.	1,32	176.382
		2,19	292.395
Professionelle Dienstleistungen			
1.750	CoStar Group, Inc.	1,08	144.935
Straße & Schiene			
2.034	CSX Corp.	0,49	65.251
3.300	Uber Technologies, Inc.	1,24	165.396
		1,73	230.647
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
423	Advanced Micro Devices, Inc.	0,30	39.732
122	Lam Research Corp.	0,59	79.385
776	Marvell Technology, Inc.	0,34	45.264
775	Microchip Technology, Inc.	0,87	116.048
226	NVIDIA Corp.	1,35	180.823
1.337	Texas Instruments, Inc.	1,92	257.105
		5,37	718.357
Software			
587	Adobe, Inc.	2,57	343.771
3.241	Microsoft Corp.	6,57	877.987
883	SS&C Technologies Holdings, Inc.	0,48	63.629
223	Tyler Technologies, Inc.	0,75	100.878
368	Workday, Inc., A	0,66	87.856
		11,03	1.474.121
Fachhandel			
343	Burlington Stores, Inc.	0,83	110.443
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
5.201	Apple, Inc.	5,33	712.329
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
886	NIKE, Inc., B	1,02	136.878
Mobilfunkdienste			
723	T-Mobile US, Inc.	0,78	104.712
	Stammaktien insgesamt	99,72	13.324.436
Anlagen insgesamt (Kosten: 10.241.279 USD)		99,72	13.324.436

Devisentermingeschäft (2020: 0,26% 23.508 USD)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 99,72 13.324.436

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: 0,00% (211) USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwick-lungstag	Prozent des Nettovermö-gens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
EUR ⁰	748.021	USD	892.699	887.497	30. Jul. 21 (0,04) (5.202)
Summe					(0,04) (5.202)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,04) (5.202)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,33
Sonstige Aktiva	1,67
Summe Aktiva	100,00

⁰ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	13.324.436	-	-	13.324.436
Devisentermingeschäfte	-	(5.202)	-	(5.202)
Wertpapieranlagen insgesamt	13.324.436	(5.202)	-	13.319.234

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile	Z1 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	21.483	155.072	3.096	8.546	36.246	32
Ausgegebene Anteile	1.446	4.477	-	-	65.327	-
Zurückgegebene Anteile	(1.398)	(7.542)	-	(4.381)	(2.106)	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	21.531	152.007	3.096	4.165	99.467	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

	30. Juni 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	894.492	35,04	818.430	31,18	1.010.073	26,04
A2 USD	6.768.825	44,53	6.113.937	39,43	5.650.622	32,35
B2 USD	110.505	35,69	98.575	31,84	107.681	26,45
H2 USD	72.288	17,36	130.547	15,28	14.145.706	12,37
I2 USD	5.506.082	55,36	1.767.186	48,76	4.744.019	39,55
Z1 USD	9.656	303,11	8.456	265,45	278.972.597	214,59

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	2,25%	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	1,20%	1,11%	1,18%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	12,96	38,81	17,17	16,05	7,97
Russell 1000 TR	14,95	43,07	19,15	18,00	9,49
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	18,48				
Russell 1000 TR + 2,00 %	20,36				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	12,96	21,85	27,51	(4,91)	20,67
Russell 1000 TR	14,95	20,96	31,43	(4,78)	21,69
A2 USD (Brutto)	14,10	24,25	30,01	(2,89)	23,31
Russell 1000 TR + 2,00 %	16,09	23,39	34,05	(2,87)	24,11

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

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 Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Microsoft Corp.	1.148	281.890	Apple, Inc.	993	124.039
Amazon.com, Inc.	62	206.465	Alphabet, Inc. „C“	45	108.853
Apple, Inc.	1.405	181.678	VICI Properties, Inc., REIT	3.619	103.465
Alphabet, Inc. „C“	70	171.856	Bristol-Myers Squibb Co.	1.342	81.806
NVIDIA Corp.	226	133.823	Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	673	65.341
AstraZeneca plc ADR	2.260	121.495	Intercontinental Exchange, Inc.	534	61.247
UnitedHealth Group, Inc.	319	119.518	Amazon.com, Inc.	18	59.303
Mastercard, Inc. „A“	322	118.053	salesforce.com, Inc.	262	56.834
Procter & Gamble Co. (The)	867	116.239	Globus Medical, Inc. „A“	653	50.102
Apollo Global Management, Inc.	1.773	109.481	L3Harris Technologies, Inc.	224	49.126
Visa, Inc. „A“	469	106.437	Elanco Animal Health, Inc.	1.669	49.002
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 09.02.21	100.000	100.000	Deere & Co.	134	46.060
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 30.06.21	100.000	100.000	Verisk Analytics, Inc.	259	43.273
Teledyne Technologies, Inc.	246	97.362	Parker-Hannifin Corp.	139	42.579
Howmet Aerospace, Inc.	2.917	95.214	Microchip Technology, Inc.	281	42.270
Facebook, Inc. „A“	290	93.431	Humana, Inc.	92	38.713
JPMorgan Chase & Co.	583	92.053	Sempra Energy	282	35.633
Constellation Brands, Inc. „A“	378	87.230	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	217	34.101
Adobe, Inc.	158	83.479	Aon plc, „A“	127	30.757
Fidelity National Information Services, Inc.	498	71.784	Cheniere Energy, Inc.	445	30.452
Texas Instruments, Inc.	371	69.400	Texas Instruments, Inc.	165	30.267
Caesars Entertainment, Inc.	652	65.215	Microsoft Corp.	125	29.677
Citigroup, Inc.	874	63.794	Procter & Gamble Co. (The)	221	28.924
Snap, Inc. „A“	987	60.713	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	362	27.995
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	302	60.392	Constellation Brands, Inc. „A“	123	27.921
Dexcom, Inc.	166	59.976	Facebook, Inc. „A“	83	25.525
Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	661	59.622	CSX Corp.	244	23.392
Morgan Stanley	600	53.611	Lam Research Corp.	35	22.453
CoStar Group, Inc.	60	52.343	Crown Castle International Corp., REIT	149	22.419
			Catalent, Inc.	182	21.158
			AbbVie, Inc.	190	20.435
			Equinix, Inc., REIT	30	19.753
			McDonald's Corp.	86	19.570

Janus Henderson US Strategic Value Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Übertreffen des Russell 3000 Value 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 beliebiger Größe aus beliebigen Branchen in den USA. Die Unternehmen haben ihre Eintragung oder Zentrale oder eine Börsennotierung in den USA oder sie erzielen dort erhebliche Umsatzerlöse.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Russell 3000 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.

Überblick über den Fonds

Ted Thorne, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson US Strategic Value Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 14,68 % (netto) und 15,77 % (brutto), verglichen mit 17,67 % für seine Benchmark, den Russell 3000® Index, und einem Performanceziel von 19,12 % (brutto). Die Underperformance war in erster Linie auf die Sektorpositionierung zurückzuführen, und zwar insbesondere auf die Übergewichtung des Informationstechnologiesektors und die Untergewichtung von Energiewerten. Auch die Barbestände belasteten das Ergebnis. Die Titelauswahl erwies sich als leicht negativ, da starke Positionen in den Bereichen Gesundheit, Kommunikationsdienste und Energie durch die Auswahl in den Sektoren Technologie, Immobilien und Basiskonsumgüter ausgeglichen wurden.

Auf Einzeltitelebene zählte das Rüstungsunternehmen BWX Technologies zu den Titeln, die die relative Wertentwicklung während des Berichtszeitraums am stärksten belasteten, da sich das Unternehmen Sorgen über mögliche Kürzungen des US-Verteidigungshaushalts ausgesetzt sah. Und das, obwohl der ursprüngliche Haushaltsantrag der Regierung Biden im Vergleich zum Vorjahr höhere Verteidigungsausgaben vorsah. Das globale Life Sciences-Unternehmen LabCorp leistete einen der stärksten positiven Beiträge zur Wertentwicklung, was seiner anhaltenden Stärke im Bereich der COVID-19-Tests und der nicht mit

COVID verbundenen Labortätigkeit sowie der Beteiligung aktivistischer Anleger am Unternehmen zu verdanken war.

Insgesamt stiegen die absoluten Sektorgewichtungen in den Bereichen Industrie, Informationstechnologie, Basiskonsumgüter und Energie, während sie in den Sektoren Finanzen, Versorgung, Grundstoffe und Immobilien sanken. Die Gewichtungen der Sektoren Gesundheitswesen, Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter wurden während des Berichtszeitraums größtenteils unverändert belassen.

Die Übergewichtung des Informationstechnologiesektors behielten wir aufgrund der zahlreichen positiven langfristigen Trends, der stabilen Cashflows und der starken Bilanzen bei. Auch den Immobiliensektor hatten wir weiterhin übergewichtet, mit einem Schwerpunkt auf spezialisierte Immobilienfonds (REITs) sowie Unternehmen mit günstiger Angebots- und Nachfragedynamik und einer vergleichsweise geringeren Zinsempfindlichkeit. Wir sehen nach wie vor Wertpotenzial bei bestimmten Finanzfirmen, insbesondere bei Banken, und haben diesen Bereich daher weiterhin übergewichtet. Sektoren, die aus unserer Sicht vor fundamentalen Herausforderungen stehen, wie beispielweise die Bereiche zyklische Konsumgüter und Energie, haben wir nach wie vor untergewichtet.

Während der Markt seinen Aufwärtstrend fortsetzt, dürften unsere Philosophie und unser Prozess im Hinblick auf unser Ziel, Anleger vor potenziellen Verlustrisiken zu schützen und dabei gleichzeitig ein Engagement in den aus unserer Sicht unterbewerteten Bereichen des Marktes zu bieten, noch wichtiger werden. Wir konzentrieren uns nach wie vor auf die Beteiligung an unserer Einschätzung nach hochwertigen Unternehmen mit beständigen Wettbewerbsvorteilen, starken Bilanzen und stabilen freien Cashflows, die nach Ansicht des Marktes letztlich die Renditen der Aktionäre steigern können.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson US Strategic Value Fund.

Janus Henderson US Strategic Value Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	219.339.594	125.821.794
Barmittel und Devisen	1.046.567	5.962.074
Forderungen:		
Verkaufte Fondsanteile	1.112.501	1.777.091
Dividenden	155.582	119.672
Forderungen an den Investment-Manager	28	47
Summe Aktiva	221.654.272	133.680.678
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	69.745	5.748
Gekaufte Wertpapieranlagen	637.277	1.142.660
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	17	17
Zurückgekaufte Fondsanteile	807.045	194.784
Anlageverwaltungsgebühren	172.342	104.474
Anlegerbetreuungsgebühren	43.966	29.212
Vertriebsgebühren	1.053	937
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	27.706	16.797
Managementgebühren	4.102	2.428
Aufgelaufene Kosten	65.199	61.641
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	1.828.452	1.558.698
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	219.825.820	132.121.980

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Strategic Value Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	990	1.805
Dividendenerträge	1.391.110	1.166.005
Sonstige Erträge	-	28.199
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	22.180.293	(15.350.860)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	23.572.393	(14.154.851)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	858.808	520.769
Anlegerbetreuungsgebühren	235.412	154.458
Vertriebsgebühren	6.102	5.272
Managementgebühren	21.104	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	62.266	44.491
Depotbankgebühren	11.981	13.897
Honorare der Abschlussprüfer	11.446	12.876
Druckkosten	(465)	(3.534)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	19.058	31.414
Sonstige Gebühren	14.768	(3.315)
Aufwendungen insgesamt	1.240.480	776.328
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	-
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	1.240.480	776.328
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	22.331.913	(14.931.179)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	-	(1.267)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(381.933)	(322.154)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	21.949.980	(15.254.600)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	21.949.980	(15.254.600)
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	87.992.615	11.889.922
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(22.250.729)	(13.055.002)
Verwässerungsanpassung	11.974	-
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	65.753.860	(1.165.080)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	87.703.840	(16.419.680)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	132.121.980	120.882.422
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	219.825.820	104.462.742

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson US Strategic 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)		
Bermuda		
Versicherungen		
10.107	RenaissanceRe Holdings Ltd.	0,69 1.504.124
Kanada		
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
15.049	Waste Connections, Inc.	0,82 1.797.302
Curacao		
Energieanlagen & Dienstleistungen		
36.646	Schlumberger NV	0,53 1.173.038
Israel		
Software		
39.446	Check Point Software Technologies, Ltd.	2,08 4.580.864
Schweiz		
Versicherungen		
20.051	Chubb, Ltd.	1,45 3.186.906
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
46.967	BWX Technologies, Inc.	1,24 2.729.722
25.873	Raytheon Technologies Corp.	1,00 2.207.226
		2,24 4.936.948
Banken		
80.804	Citigroup, Inc.	2,60 5.716.883
92.715	Citizens Financial Group, Inc.	1,94 4.252.837
55.680	Enterprise Financial Services Corp.	1,18 2.582.995
241.715	First Horizon Corp.	1,90 4.176.835
21.627	Pinnacle Financial Partners, Inc.	0,87 1.909.448
248.212	Regions Financial Corp.	2,28 5.008.918
24.716	US Bancorp	0,64 1.408.071
53.256	Wells Fargo & Co.	1,10 2.411.964
		12,51 27.467.951
Getränke		
22.002	PepsiCo, Inc.	1,48 3.260.036
Biotechnologie		
19.154	Coherus Biosciences, Inc.	0,12 264.900
19.819	Gilead Sciences, Inc.	0,62 1.364.736
		0,74 1.629.636
Kapitalmärkte		
50.495	Charles Schwab Corp. (The)	1,67 3.676.541
Chemie		
43.170	Corteva, Inc.	0,87 1.914.590
26.570	DuPont de Nemours, Inc.	0,94 2.056.784
3.690	NewMarket Corp.	0,54 1.188.106
48.351	W R Grace & Co.	1,52 3.342.021
		3,87 8.501.501
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
20.621	UniFirst Corp.	2,20 4.838.511
Kommunikationsausrüstung		
53.980	Cisco Systems, Inc.	1,30 2.860.940
24.901	F5 Networks, Inc.	2,11 4.648.021
10.106	Motorola Solutions, Inc.	1,00 2.191.486
		4,41 9.700.447
Baustoffe		
14.905	Vulcan Materials Co.	1,18 2.594.513
Konsumentenkredite		
29.922	Discover Financial Services	1,61 3.539.473

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Behälter & Verpackungen		
120.193	Graphic Packaging Holding Co.	0,99 2.180.301
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
24.694	Berkshire Hathaway, Inc., B	3,12 6.862.956
Stromversorger		
53.993	Alliant Energy Corp.	1,37 3.010.650
18.318	Entergy Corp.	0,83 1.826.305
25.727	Evergy, Inc.	0,71 1.554.683
		2,91 6.391.638
Elektrische Ausrüstung		
2.188	Generac Holdings, Inc.	0,41 908.348
131.889	Thermon Group Holdings, Inc.	1,02 2.247.389
		1,43 3.155.737
Elektronische Geräte und Komponenten		
112.786	Vontier Corp.	1,67 3.674.568
Unterhaltung		
31.370	Electronic Arts, Inc.	2,05 4.511.947
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
61.256	Americold Realty Trust	1,06 2.318.540
96.128	Equity Commonwealth	1,15 2.518.554
41.404	Equity LifeStyle Properties, Inc.	1,40 3.076.731
40.229	Lamar Advertising Co., A	1,91 4.200.712
4.484	Public Storage	0,61 1.348.294
207.217	Sunstone Hotel Investors, Inc.	1,17 2.573.635
56.944	Weyerhaeuser Co.	0,89 1.960.012
		8,19 17.996.478
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
21.018	Casey's General Stores, Inc.	1,86 4.090.944
Lebensmittelprodukte		
61.505	Cal-Maine Foods, Inc.	1,01 2.227.096
31.692	Lamb Weston Holdings, Inc.	1,16 2.556.277
		2,17 4.783.373
Medizinische Geräte & Bedarf		
3.802	Stryker Corp.	0,45 987.493
84.630	Varex Imaging Corp.	1,03 2.269.777
		1,48 3.257.270
Gesundheitsanbieter & -dienste		
6.054	Humana, Inc.	1,22 2.680.227
31.457	Laboratory Corp. of America Holdings	3,95 8.677.413
		5,17 11.357.640
Medizintechnik		
51.368	Cerner Corp.	1,83 4.014.923
Hotels, Restaurants & Freizeit		
8.916	Starbucks Corp.	0,45 996.898
Haushaltsartikel		
53.990	Colgate-Palmolive Co.	2,00 4.392.086
Industrieunternehmen		
7.461	Honeywell International, Inc.	0,74 1.636.570
Versicherungen		
34.516	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	0,97 2.138.957
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
2.331	Alphabet, Inc., A	2,59 5.691.812
IT-Dienstleistungen		
10.203	Global Payments, Inc.	0,87 1.913.471

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Strategic Value Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
7.101	Agilent Technologies, Inc.	0,48	1.049.599
Maschinen			
45.880	Donaldson Co., Inc.	1,33	2.914.756
7.752	Lincoln Electric Holdings, Inc.	0,46	1.021.016
19.821	Oshkosh Corp.	1,12	2.470.489
		2,91	6.406.261
Medien			
71.542	Comcast Corp., A	1,86	4.079.325
29.314	Fox Corp., B	0,47	1.031.853
		2,33	5.111.178
Multi-Versorger			
41.517	CenterPoint Energy, Inc.	0,46	1.017.997
Öl, Gas & Treibstoffe			
207.011	Brigham Minerals, Inc., A	2,01	4.407.264
Pharma			
23.164	Johnson & Johnson	1,74	3.816.037
26.836	Merck & Co., Inc.	0,95	2.087.036
2.630	Organon & Co.	0,04	79.584
54.981	Pfizer, Inc.	0,98	2.153.056
0	Viatis, Inc.	0,00	4
		3,71	8.135.717
Straße & Schiene			
8.731	Union Pacific Corp.	0,87	1.920.209
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
11.909	Analog Devices, Inc.	0,93	2.050.253
31.592	CMC Materials, Inc.	2,17	4.762.178
26.491	Maxim Integrated Products, Inc.	1,27	2.791.092
		4,37	9.603.523
Software			
13.400	Citrix Systems, Inc.	0,72	1.571.418
61.963	Oracle Corp.	2,19	4.823.200
3.473	Synopsys, Inc.	0,44	957.819
		3,35	7.352.437
	Stammaktien insgesamt	98,46	216.439.545
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
2.900.000	0,0000%, fällig am 01.07.21	1,32	2.900.000
	Staatsanleihen insgesamt	1,32	2.900.000
	Anlagen insgesamt (Kosten: 169.961.650 USD)	99,78	219.339.545

Devisentermingeschäfte (2020: 0,23% 301.141 USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan					
USD*	13.455 EUR	11.300	13.406	30. Jul. 21	0,00
Summe			0,00		49

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 99,78 219.339.594

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: (0,01)% USD (5.748)) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
EUR*	10.059.690 USD	12.005.159	11.935.414	30. Jul. 21	(0,03)
Summe			(0,03)		(69.745)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,03) (69.745)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,65
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	1,31
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	1,04
Summe Aktiva	100,00

* Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Strategic Value Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	216.439.545	-	-	216.439.545
Devisentermingeschäfte	-	(69.696)	-	(69.696)
Staatsanleihen	-	2.900.000	-	2.900.000
Wertpapieranlagen insgesamt	216.439.545	2.830.304	-	219.269.849

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 Berichtszeitraums .	45.781	351.370	1.096.164	46.550	20.904	63.484	309	300
Ausgegebene Anteile	90.695	31.767	626.195	-	5.426	101.490	-	-
Zurückgegebene Anteile	(12.916)	(47.112)	(230.502)	-	(6.858)	(20.223)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	123.560	336.025	1.491.857	46.550	19.472	144.751	309	300

	I1 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	3.000	23.609	2.374.097
Ausgegebene Anteile	-	6.919	1.571.255
Zurückgegebene Anteile	(3.000)	(2.519)	(305.917)
Am Ende des Berichtszeitraums .	-	28.009	3.639.435

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Strategic 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

	30. Juni 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	2.956.958	23,93	955.615	20,87	1.078.962	20,34
A2 HEUR	10.769.419	27,03	10.176.005	23,71	11.807.206	23,53
A2 USD	51.981.717	34,84	33.316.793	30,39	32.962.423	29,57
B2 USD	1.278.906	27,47	1.123.934	24,14	1.177.088	23,85
Klasse I\$dis	–	–	–	–	53.276	22,12
E2 HEUR	441.894	19,14	430.718	16,87	266.418	16,91
E2 USD	2.227.500	15,39	856.860	13,50	3.979	13,26
H2 HEUR	6.444	17,59	5.795	15,35	55.342	15,09
H2 USD	6.044	20,15	5.247	17,49	67.933	16,85
I1 USD	–	–	38.094	12,70	–	–
I2 HEUR	731.223	22,02	554.597	19,23	878.381	18,93
I2 USD	149.425.715	41,06	84.658.322	35,66	72.531.414	34,40

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A1 USD	1,89%	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	2,89%	2,98%	2,92%
E2 USD	2,89%	2,96%	2,93%
H2 HEUR	0,90%	0,96%	0,99%
H2 USD	0,92%	0,95%	1,00%
I1 USD	1,05%	1,04%	1,19%
I2 HEUR	1,07%	1,11%	1,17%
I2 USD	1,07%	1,12%	1,12%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Strategic Value Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	14,68	35,50	10,44	10,62	6,25
Russell 3000 Value TR	17,67	45,40	12,23	12,00	7,86
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	12,80				
Russell 3000 Value TR + 2,50 %	14,80				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	14,68	2,77	26,04	(9,25)	12,29
Russell 3000 Value TR	17,67	2,87	26,26	(8,58)	13,19
A2 USD (Brutto)	15,77	4,75	28,46	(7,45)	14,54
Russell 3000 Value TR + 2,50 %	19,12	5,45	29,41	(6,28)	16,01

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

Performanceziel: Übertreffen des Russell 3000 Value Index um mindestens 2,5 % 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 US Strategic Value Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 24.02.21	8.600.000	8.599.986	Cognizant Technology Solutions Corp.	22.383	1.674.158
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 25.03.21	6.800.000	6.799.991	Evergy, Inc.	20.389	1.086.149
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.04.21	6.600.000	6.599.978	F5 Networks, Inc.	2.604	472.402
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 14.04.21	6.500.000	6.499.991	Camden Property Trust, REIT	3.562	340.925
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 06.01.21	6.300.000	6.299.988	Oracle Corp.	2.619	207.119
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 08.01.21	6.300.000	6.299.988	Alphabet, Inc. „A“	83	173.458
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 28.04.21	6.200.000	6.199.995	Johnson & Johnson	828	135.172
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 07.01.21	6.200.000	6.199.988	Casey's General Stores, Inc.	606	126.600
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 23.02.21	6.100.000	6.099.990	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	1.437	122.530
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.01.21	6.000.000	5.999.988	Chubb, Ltd.	717	118.147
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 12.04.21	6.000.000	5.999.975	UniFirst Corp.	444	106.501
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 11.01.21	6.000.000	5.999.965	PepsiCo, Inc.	786	104.120
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.04.21	5.900.000	5.899.992	BWX Technologies, Inc.	1.611	94.296
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 14.01.21	5.900.000	5.899.989	Equity Commonwealth, REIT	3.289	93.058
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.01.21	5.900.000	5.899.988	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	1.479	92.171
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.01.21	5.800.000	5.799.989	Electronic Arts, Inc.	592	86.422
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 01.02.21	5.700.000	5.699.971	Colgate-Palmolive Co.	958	73.996
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 05.01.21	5.600.000	5.599.989	Lamb Weston Holdings, Inc.	943	73.640
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.01.21	5.500.000	5.499.957	Corteva, Inc.	1.542	70.180
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.03.21	5.400.000	5.399.992	Analog Devices, Inc.	425	69.571
			CMC Materials, Inc.	388	65.403
			Pfizer, Inc.	1.883	64.847

Janus Henderson US Venture Fund

Überblick über den Fonds

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.

Überblick über den Fonds

Jonathan Coleman und Scott Stutzman, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson US Venture Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 4,68 % (netto) und 5,93 % (brutto). Die Benchmark des Fonds, der Russell 2000 Growth Index, erzielte eine Rendite von 8,98 %, das Performanceziel lag bei 10,06 % (brutto). Die Titelauswahl und eine Untergewichtung im Bereich der zyklischen Konsumgüter belasteten die relative Performance. Die Titelselektion im Industriesektor wirkte sich positiv auf das relative Ergebnis aus.

Ein im ersten Quartal verzeichneter Anstieg der Anleiherenditen verminderte die Unterstützung für höher bewertete, spekulativere Wachstumswerte. Dies belastete die Performance von NICE Systems, einem Titel, der im Zuge der Pandemie von anhaltend starken geschäftlichen Trends profitiert hatte. NICE Systems bietet Technologielösungen für Call Center und Datensicherheit – Funktionen, die für virtuelle geschäftliche Interaktionen von zentraler Bedeutung sind. Das Unternehmen überführt zudem immer mehr seiner Kunden auf ein SaaS-Modell (Software as a Service), das wiederkehrende Umsatzströme bietet. Auch wenn diese SaaS-Umsätze weiterhin kräftig gesteigert werden konnten, blieben die Ergebnisse des Unternehmens im vierten Quartal hinter den hohen Erwartungen der Anleger zurück. Infolgedessen gab die Aktie einen Teil ihrer Outperformance aus dem Jahr 2020

wieder ab und belastete damit die Wertentwicklung im Berichtszeitraum.

QuantumScape, das dem Fonds ebenfalls einen Verlust bescherte, entwickelt einen Festkörper-Akku der nächsten Generation, mit dem sich die Ladezeit von Elektrofahrzeugen verringern und die Reichweite potenziell erhöhen könnte. Wir hatten im Vorjahr 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. Trotz dieses Stimmungsumschwungs und des Rückgangs des Aktienkurses haben uns die technologischen Durchbrüche des Unternehmens und die Beziehung zu Volkswagen, das weiterhin schrittweise Investitionen in das Unternehmen tätigt, bestärkt. Wir hielten weiterhin eine kleine Position in QuantumScape aufgrund der erheblichen, langfristigen Chancen, die sich aus der potenziellen Kommerzialisierung dieser revolutionären Technologie ergeben.

Lovesac leistete einen der stärksten Beiträge zur relativen Wertentwicklung. Dieser Omnikanal-Einzelhändler verkauft modulare Möbel sowohl online als auch über großvolumige Ausstellungsräume in Einkaufszentren und Pop-up-Stores. Das Unternehmen verzeichnete eine starke Umsatz- und Gewinnentwicklung. Auch der Optimismus in Bezug auf die Impfstoffe stützte die Aktie und weckte die Hoffnung auf eine verbesserte Kundenfrequenz in den stationären Geschäften des Unternehmens.

Valvoline war ein weiterer Spitzenwert. Das Unternehmen ist zwar in erster Linie als Lieferant von Kfz-Ölprodukten bekannt, unser Interesse gilt jedoch schon seit langem dem expandierenden, kundenorientierten Valvoline Instant Oil Change-Geschäft. Die Anleger haben das Wachstumspotenzial dieses Geschäftsbereichs erkannt, der einen erheblichen Anteil an den Umsätzen des Unternehmens und mehr als die Hälfte des jüngsten Gewinnwachstums ausmacht.

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

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	282.272.668	250.598.705
Barmittel und Devisen	1.539.360	17.345.595
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	18.916
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	291
Verkaufte Fondsanteile	268.434	2.779.453
Dividenden	18.103	21.524
Sonstige Forderungen	11.040	18.977
Summe Aktiva.	284.109.605	270.783.461
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	276.608	84.938
Überziehungskredite und Devisen	1	1
Gekaufte Wertpapieranlagen	2.906.161	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	23	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.831.231	3.852.404
Anlageverwaltungsgebühren	292.367	277.298
Anlegerbetreuungsgebühren	62.424	54.792
Vertriebsgebühren	1.504	1.571
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	42.037	25.772
Managementgebühren	5.462	5.013
Aufgelaufene Kosten	88.805	70.464
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	5.506.623	4.372.253
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen.	278.602.982	266.411.208

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	3.190	3.448
Dividendenerträge	392.467	351.856
Sonstige Erträge	61.307	-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	13.985.970	(6.425.827)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	14.442.934	(6.070.523)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.832.426	993.242
Anlegerbetreuungsgebühren	390.001	194.550
Vertriebsgebühren	9.209	7.122
Managementgebühren	34.266	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	97.137	75.340
Depotbankgebühren	41.165	26.159
Honorare der Abschlussprüfer	9.300	10.678
Druckkosten	1.247	(5.203)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	35.558	31.870
Sonstige Gebühren	19.673	(8.149)
Aufwendungen insgesamt	2.469.982	1.325.609
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	-
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	2.469.982	1.325.609
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	11.972.952	(7.396.132)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(116.778)	(101.110)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	11.856.174	(7.497.242)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	11.856.174	(7.497.242)
Kapitalanteilschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	56.455.524	32.924.116
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(56.138.282)	(36.178.635)
Verwässerungsanpassung	18.358	-
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	335.600	(3.254.519)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	12.191.774	(10.751.761)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	266.411.208	186.527.467
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	278.602.982	175.775.706

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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		
59.673 Myovant Sciences Ltd.	0,49	1.358.754
Kanada		
Biotechnologie		
24.725 Essa Pharma, Inc.	0,25	706.393
Elektronische Geräte und Komponenten		
12.003 Novanta, Inc.	0,58	1.617.524
IT-Dienstleistungen		
7.786 Payfare, Inc.	0,02	62.811
Maschinen		
66.017 ATS Automation Tooling Systems, Inc.	0,68	1.894.873
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
13.016 FirstService Corp.	0,80	2.229.120
Software		
60.308 Descartes Systems Group, Inc. (The)	1,50	4.170.866
Kaimaninseln		
Unterhaltung		
62.906 Manchester United plc, A	0,34	955.542
Dänemark		
Biotechnologie		
7.478 Ascendis Pharma A/S	0,35	983.731
Frankreich		
Metalle & Bergbau		
135.478 Constellium SE	0,92	2.567.308
Irland		
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
6.658 Cimpress plc	0,26	721.794
Medizinische Geräte & Bedarf		
14.681 STERIS plc	1,09	3.028.690
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
9.171 ICON plc	0,68	1.895.738
Israel		
Internet & Direktmarketing Handel		
16.136 Global-e Online Ltd.	0,33	921.043
Maschinen		
18.022 Kornit Digital, Ltd.	0,80	2.240.675
Software		
26.736 Nice Ltd.	2,38	6.616.091
Jersey		
IT-Dienstleistungen		
43.065 WNS Holdings Ltd.	1,23	3.439.601
Professionelle Dienstleistungen		
135.369 Clarivate plc	1,34	3.726.709
Schweden		
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
4.808 Olink Holding AB	0,06	165.491
Vereinigtes Königreich		
Biotechnologie		
40.658 Centessa Pharmaceuticals plc	0,32	903.014
Maschinen		
78.290 Gates Industrial Corp. plc	0,51	1.414.701

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
USA		
Autoteile		
29.518 QuantumScape Corp.	0,31	863.697
15.021 Visteon Corp.	0,65	1.816.640
	0,96	2.680.337
Automobilsektor		
18.186 Thor Industries, Inc.	0,74	2.055.018
Banken		
43.814 Bancorp, Inc. (The)	0,36	1.008.160
Biotechnologie		
9.684 Accelaron Pharma, Inc.	0,44	1.215.245
32.891 Akeru Therapeutics, Inc.	0,29	816.026
39.635 Bridgebio Pharma, Inc.	0,87	2.416.150
21.557 Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	0,28	789.202
20.423 Eagle Pharmaceuticals, Inc.	0,31	874.104
30.180 Global Blood Therapeutics, Inc.	0,38	1.056.904
39.317 Halozyme Therapeutics, Inc.	0,64	1.785.385
41.606 Insmed, Inc.	0,43	1.184.107
16.906 Ligand Pharmaceuticals, Inc.	0,80	2.217.898
12.311 Mirati Therapeutics, Inc.	0,71	1.988.596
22.581 Neurocrine Biosciences, Inc.	0,79	2.197.583
29.833 Praxis Precision Medicines, Inc.	0,20	545.347
26.854 PTC Therapeutics, Inc.	0,41	1.135.119
40.377 Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	0,28	790.582
19.283 Rocket Pharmaceuticals, Inc.	0,31	854.044
27.398 Seres Therapeutics, Inc.	0,23	653.442
36.558 Travere Therapeutics, Inc.	0,19	533.381
44.946 Vaxcyte, Inc.	0,36	1.011.732
	7,92	22.064.847
Baumaterial		
22.880 CSW Industrials, Inc.	0,97	2.710.365
160.053 Janus International Group, Inc.	0,81	2.261.549
	1,78	4.971.914
Kapitalmärkte		
56.792 AssetMark Financial Holdings, Inc.	0,51	1.423.208
25.493 Focus Financial Partners, Inc., A	0,44	1.236.411
33.138 LPL Financial Holdings, Inc.	1,61	4.472.967
	2,56	7.132.586
Chemie		
55.076 Sensient Technologies Corp.	1,71	4.767.379
128.065 Valvoline, Inc.	1,49	4.156.990
	3,20	8.924.369
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
57.666 Brady Corp., A	1,16	3.231.603
24.565 Montrose Environmental Group, Inc.	0,47	1.318.158
	1,63	4.549.761
Bau & Technik		
52.470 Construction Partners, Inc., A	0,59	1.647.558
Konsumentenkredite		
5.513 LendingTree, Inc.	0,42	1.168.094
62.739 Sandbridge Consumer Fund II LP	0,22	626.135
	0,64	1.794.229
Behälter & Verpackungen		
53.875 Sealed Air Corp.	1,15	3.192.094
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
41.621 frontdoor, Inc.	0,74	2.073.558
76.550 Stride, Inc.	0,88	2.459.552

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)
59.656	Terminix Global Holdings, Inc.	1,02	2.846.188
		2,64	7.379.298
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
168.141	Vonage Holdings Corp.	0,87	2.422.912
Elektrische Ausrüstung			
32.281	EnerSys	1,13	3.154.822
Elektronische Geräte und Komponenten			
51.674	908 Devices, Inc.	0,72	2.002.367
53.759	Napco Security Technologies, Inc.	0,70	1.955.215
30.266	National Instruments Corp.	0,46	1.279.646
26.746	OSI Systems, Inc.	0,98	2.718.463
10.010	Rogers Corp.	0,72	2.010.008
		3,58	9.965.699
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
106.888	Easterly Government Properties, Inc.	0,81	2.253.199
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
6.889	Casey's General Stores, Inc.	0,48	1.340.875
Lebensmittelprodukte			
54.482	AppHarvest, Inc.	0,31	871.712
49.998	Hain Celestial Group, Inc. (The)	0,72	2.005.920
64.026	Laird Superfood, Inc.	0,69	1.912.457
		1,72	4.790.089
Medizinische Geräte & Bedarf			
66.623	Axogen, Inc.	0,52	1.439.723
35.242	CryoPort, Inc.	0,80	2.223.770
25.742	Eargo, Inc.	0,37	1.027.363
19.621	Glaukos Corp.	0,60	1.664.449
40.664	Globus Medical, Inc., A	1,13	3.152.680
12.457	Heska Corp.	1,03	2.861.747
10.990	ICU Medical, Inc.	0,81	2.261.742
6.122	Insulet Corp.	0,60	1.680.550
49.772	Integra LifeSciences Holdings Corp.	1,22	3.396.441
15.706	Surmodics, Inc.	0,31	852.051
39.448	Treace Medical Concepts, Inc.	0,44	1.233.144
		7,83	21.793.660
Gesundheitsanbieter & -dienste			
18.534	HealthEquity, Inc.	0,54	1.491.616
21.973	ModivCare, Inc.	1,34	3.736.948
18.031	Signify Health, Inc., A	0,20	548.683
		2,08	5.777.247
Medizintechnik			
23.715	Phreesia, Inc.	0,52	1.453.729
Hotels, Restaurants & Freizeit			
34.492	Monarch Casino & Resort, Inc.	0,82	2.282.336
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
51.713	Lovesac Co. (The)	1,48	4.126.180
Versicherungen			
19.504	RLI Corp.	0,73	2.039.923
70.695	Trean Insurance Group, Inc.	0,38	1.066.081
		1,11	3.106.004
IT-Dienstleistungen			
24.387	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1,41	3.939.232
24.232	Euronet Worldwide, Inc.	1,18	3.279.801
7.305	Paymentus Holdings, Inc., A	0,09	259.327
58.092	Repay Holdings Corp.	0,50	1.396.532
10.820	Shift4 Payments, Inc., A	0,36	1.014.050

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
11.984	WEX, Inc.	0,83	2.323.698
		4,37	12.212.640
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
7.788	Bio – Techne Corp.	1,26	3.506.625
49.848	Codexis, Inc.	0,41	1.129.556
66.258	NeoGenomics, Inc.	1,07	2.992.874
		2,74	7.629.055
Maschinen			
9.984	Alamo Group, Inc.	0,55	1.524.357
18.310	Hydrofarm Holdings Group, Inc.	0,39	1.082.304
18.072	Hyster-Yale Materials Handling, Inc.	0,47	1.318.895
32.207	ITT, Inc.	1,06	2.949.839
11.645	Nordson Corp.	0,92	2.556.194
58.355	Rexnord Corp.	1,05	2.920.084
43.774	SPX Corp.	0,96	2.673.716
9.068	Xometry, Inc., A	0,28	792.453
		5,68	15.817.842
Medien			
115.642	Advantage Solutions, Inc.	0,45	1.247.777
Körperpflege			
47.778	BellRing Brands, Inc., A	0,54	1.497.363
Pharma			
72.801	Catalent, Inc.	2,83	7.871.244
21.372	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	0,26	723.442
37.705	Zogenix, Inc.	0,23	651.542
		3,32	9.246.228
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
143.541	Apartment List, Inc., Vorzugsaktie ¹	0,19	524.355
75.194	Project Boundary, Privatplatzierung	0,34	939.925
53.023	Redfin Corp.	1,21	3.362.188
		1,74	4.826.468
Straße & Schiene			
2.889	AMERCO	0,61	1.702.777
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
99.481	ON Semiconductor Corp.	1,37	3.808.133
Software			
11.245	Alkami Technology, Inc.	0,14	401.109
34.029	Altair Engineering, Inc., A	0,84	2.346.980
40.723	Blackbaud, Inc.	1,12	3.118.160
112.116	ChannelAdvisor Corp.	0,99	2.747.963
35.159	Clear Secure, Inc., A	0,50	1.406.360
27.965	Envestnet, Inc.	0,76	2.121.425
12.051	Everbridge, Inc.	0,59	1.639.900
12.016	Guidewire Software, Inc.	0,49	1.354.444
38.558	Intelligent Systems Corp.	0,44	1.213.035
36.991	J2 Global, Inc.	1,83	5.088.112
48.727	LivePerson, Inc.	1,11	3.081.495
56.386	Medallia, Inc.	0,68	1.903.027
19.245	Paylocity Holding Corp.	1,32	3.671.946
60.319	Sailpoint Technologies Holdings, Inc.	1,11	3.080.491
56.662	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1,47	4.083.064
35.101	Trade Desk, Inc. (The), A	0,97	2.715.413
5.047	Tyler Technologies, Inc.	0,82	2.283.111
30.777	Viant Technology, Inc., A	0,33	916.539
71.770	Yext, Inc.	0,37	1.025.593
		15,88	44.198.167
Fachhandel			
11.910	Williams-Sonoma, Inc.	0,68	1.901.432

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)
Jungferninseln, britische Kapitalmärkte		
68.151 Everarc Holdings, Ltd.	0,30	851.887
73.057 Everarc Holdings Ltd., Warrant	0,01	16.438
	0,31	868.325
Stammaktien insgesamt	99,22	276.443.599
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)		
US-Schatzanweisungen/Anleihen		
5.200.000 0,0000%, fällig am 01.07.21	1,87	5.200.000
Staatsanleihen insgesamt	1,87	5.200.000
Vorzugsaktien (2020: 0,16% 418.437 USD)		
USA		
Maschinen		
19.126 Sight Sciences, Inc.†	0,15	418.437
Vorzugsaktien insgesamt	0,15	418.437
Anlagen insgesamt (Kosten: 181.668.822 USD)	101,24	282.062.036

Devisentermingeschäfte (2020: 0,43% 1.151.892 USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Barclays						
USD	130.615 GBP	92.500	127.968	05. Aug 21	0,00	2.647
Citibank						
USD	1.429.207 CAD	1.723.700	1.390.504	05. Aug 21	0,02	38.703
USD	121.158 EUR	98.860	117.308	05. Aug 21	0,00	3.850
Credit Suisse						
USD	2.658.821 CAD	3.205.900	2.586.190	05. Aug 21	0,02	72.631
USD	54.669 EUR	44.600	52.923	05. Aug 21	0,00	1.746
USD	81.049 GBP	57.300	79.271	05. Aug 21	0,00	1.778
HSBC						
USD	478.623 CAD	578.000	466.271	05. Aug 21	0,00	12.352
USD	858.417 GBP	607.600	840.577	05. Aug 21	0,01	17.840
J.P. Morgan						
USD	2.285.336 CAD	2.760.000	2.226.485	05. Aug 21	0,02	58.851
USD [‡]	45.194 EUR	37.894	44.960	30. Jul. 21	0,00	234
Summe					0,07	210.632

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 101,31 282.272.668

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: (0,03)% (84.938) USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Barclays						
CAD	90.000 USD	74.539	72.603	05. Aug 21	0,00	(1.936)
EUR	39.900 USD	48.862	47.345	05. Aug 21	0,00	(1.517)
Citibank						
CAD	360.000 USD	295.523	290.411	05. Aug 21	0,00	(5.112)
GBP	500 USD	707	692	05. Aug 21	0,00	(15)
HSBC						
EUR	19.300 USD	23.647	22.901	05. Aug 21	0,00	(746)
J.P. Morgan						
CAD	69.000 USD	57.191	55.662	05. Aug 21	0,00	(1.529)
EUR [‡]	37.360.430 USD	44.586.676	44.326.641	30. Jul. 21	(0,09)	(260.035)
EUR	84.260 USD	103.240	99.983	05. Aug 21	0,00	(3.257)
GBP	97.800 USD	137.762	135.301	05. Aug 21	0,00	(2.461)
Summe					(0,09)	(276.608)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,09) (276.608)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,57
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	2,38
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,07
Sonstige Aktiva	0,98
Summe Aktiva	100,00

[†] Beizulegender Zeitwert am 30. Juni 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 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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	274.353.184	1.566.060	524.355	276.443.599
Devisentermingeschäfte	-	(65.976)	-	(65.976)
Staatsanleihen	-	5.200.000	-	5.200.000
Vorzugsaktien	-	-	418.437	418.437
Wertpapieranlagen insgesamt	274.353.184	6.700.084	942.792	281.996.060

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.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es keine Übertragungen zwischen den Stufen.

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2021 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Apartment List, Inc., Vorzugsaktie	524.355	0,19%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Sight Sciences, Inc.	418.437	0,15%	Bewertung zu Anschaffungskosten

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 Berichtszeitraums .	25.918	339.261	1.759.087	56.968	27.546	254.504	9.929	2.857.141
Ausgegebene Anteile	34.545	94.071	552.222	-	82.396	49.776	36.448	112.159
Zurückgegebene Anteile	(1.763)	(88.146)	(435.155)	(2.528)	(15.877)	(39.845)	(1.892)	(120.576)
Am Ende des Berichtszeitraums .	58.700	345.186	1.876.154	54.440	94.065	264.435	44.485	2.848.724

	I2 HEUR	I2 USD	V2 HEUR	V2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	747.492	1.287.948	-	-
Ausgegebene Anteile	40.898	358.992	251	300
Zurückgegebene Anteile	(98.396)	(491.545)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	689.994	1.155.395	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

	30. Juni 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	2.212.116	37,68	930.468	35,90	341.696	27,43
A2 HEUR	16.145.154	39,45	15.689.797	37,86	15.287.355	29,49
A2 USD	79.447.199	42,35	71.001.225	40,36	42.841.881	30,84
B2 USD	1.862.740	34,22	1.867.687	32,78	1.621.739	25,30
E2 USD	1.838.380	19,54	514.413	18,67	15.146	14,34
H2 GBP	14.897.350	40,73	13.568.653	38,99	5.156.486	30,30
H2 HEUR	867.267	16,44	181.095	14,93	361.221	11,47
H2 USD	76.029.407	26,69	72.155.413	25,25	64.997.715	19,01
I2 HEUR	27.178.480	33,22	28.994.593	31,75	21.056.921	24,55
I2 USD	58.118.815	50,30	61.507.864	47,76	34.847.307	36,20
V2 HEUR	3.019	10,16	-	-	-	-
V2 USD	3.055	10,18	-	-	-	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A1 USD	2,43%	2,42%	2,43%
A2 HEUR	2,44%	2,44%	2,43%
A2 USD	2,46%	2,42%	2,43%
B2 USD	3,44%	3,44%	3,43%
E2 USD	2,92%	2,92%	2,92%
H2 GBP	0,95%	0,93%	0,99%
H2 HEUR	0,95%	0,93%	0,99%
H2 USD	0,95%	0,94%	0,98%
I2 HEUR	1,64%	1,63%	1,68%
I2 USD	1,66%	1,63%	1,71%
V2 HEUR*	2,31%	-	-
V2 USD*	2,31%	-	-

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

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	4,68	42,41	13,57	15,83	6,93
Russell 2000 Growth TR	8,98	51,36	15,94	18,77	7,07
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	18,67				
Russell 2000 Growth TR + 2,00 %	21,14				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	4,68	30,84	27,75	(7,08)	21,86
Russell 2000 Growth TR	8,98	34,63	28,48	(9,31)	22,17
A2 USD (Brutto)	5,93	34,02	30,86	(4,79)	24,90
Russell 2000 Growth TR + 2,00 %	10,06	37,33	31,05	(7,49)	24,60

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

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 Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.01.21	21.800.000	21.799.958	QuantumScape Corp.	84.786	5.098.543
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 25.01.21	20.200.000	20.199.882	RealPage, Inc.	26.982	2.343.799
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.01.21	19.300.000	19.299.962	Standex International Corp.	19.236	1.719.422
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 05.01.21	19.200.000	19.199.963	Kornit Digital, Ltd.	15.375	1.517.598
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.01.21	18.900.000	18.899.963	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	33.921	1.450.045
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 13.05.21	18.000.000	17.999.975	CryoPort, Inc.	16.914	1.295.392
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.05.21	18.000.000	17.999.975	HB Fuller Co.	21.945	1.273.021
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.01.21	17.800.000	17.799.965	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	2.728	1.264.610
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.01.21	17.800.000	17.799.965	Heska Corp.	6.222	1.128.364
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 12.05.21	17.600.000	17.599.976	Carter's, Inc.	11.011	1.115.906
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 17.05.21	17.500.000	17.499.927	Pulmonx Corp.	20.755	1.071.865
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 11.01.21	17.500.000	17.499.898	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	6.118	1.037.392
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 10.02.21	17.300.000	17.299.971	Insulet Corp.	3.871	1.018.806
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 12.02.21	17.200.000	17.199.971	FibroGen, Inc.	37.084	961.890
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 08.01.21	17.200.000	17.199.967	Phreesia, Inc.	13.021	871.261
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 11.02.21	17.100.000	17.099.971	Chase Corp.	7.732	842.803
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 09.02.21	17.100.000	17.099.971	Redfin Corp.	10.423	808.087
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 08.02.21	17.100.000	17.099.915	Mersana Therapeutics, Inc.	43.082	792.085
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.02.21	17.100.000	17.099.886	Amicus Therapeutics, Inc.	81.284	744.847
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 18.05.21	16.900.000	16.899.977	Montrose Environmental Group, Inc.	15.917	668.105
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 05.02.21	16.800.000	16.799.967	Oak Street Health, Inc.	11.380	628.391
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 21.05.21	16.700.000	16.699.981	Codexis, Inc.	21.370	525.657
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.05.21	16.600.000	16.599.986	Ontex Group NV	41.146	466.497
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 20.05.21	16.600.000	16.599.982	MYT Netherlands Parent BV	14.247	465.351
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 10.05.21	16.600.000	16.599.931			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.05.21	16.500.000	16.499.945			

Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Übertreffen des FTSE All World Minimum Variance Index (Hedged to GBP) Index um mindestens 1,75 % 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 FTSE All World Minimum Variance Index (Hedged to GBP) Index enthaltenes Unternehmen, aus beliebigen Branchen und Ländern.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den FTSE All World Minimum Variance Index (Hedged to GBP) 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.

Überblick über den Fonds

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

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse Z2 GPB des Intech All-World Minimum Variance Core Fund eine Rendite von 11,31 % (netto), verglichen mit 13,82 % für seine Benchmark, den FTSE All World Minimum Variance Index.

Der Fonds wurde im Berichtszeitraum durch eine ungünstige Titelauswahl und Sektorpositionierung belastet. Auf Sektorebene litt der Fonds im Berichtszeitraum unter einer durchschnittlichen Übergewichtung des Versorgungssektors, der während des Berichtszeitraums zu den Schlusslichtern zählte, sowie unter insgesamt negativen Auswahleffekten, insbesondere in den Bereichen Grundstoffe und Kommunikationsdienstleistungen.

Der vor dem Optimierungsprozess angewendete Liquiditätsfilter schließt tendenziell einige der Titel mit niedrigeren Marktkapitalisierungen im Index aus, bei denen der Handel weniger kosteneffizient ist. Die aktive Größenpositionierung des Fonds wirkte sich im Berichtszeitraum ebenfalls leicht positiv auf die Performance aus. Insbesondere eine durchschnittliche Untergewichtung von Indextiteln mit geringerer Marktkapitalisierung trug zur relativen Performance bei, da Aktien mit höheren Marktkapitalisierungen im Berichtszeitraum im Durchschnitt besser abschnitten.

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 Intech All-World Minimum Variance Core Fund.

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

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	751.930.145	1.062.918.412
Barmittel und Devisen	25.890.244	10.883.798
Barsicherheiten	–	2.180.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	12.255.164	20.300
Dividenden	966.999	806.069
Forderungen an den Investment-Manager	122.234	–
Sonstige Forderungen	254.288	351.138
Summe Aktiva	791.419.074	1.077.159.717
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	13.454.604	328.594
Überziehungskredite und Devisen	15.241	1
Barsicherheiten	29.997	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	116.726	–
Anlageverwaltungsgebühren	–	71.720
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	55.417	114.556
Managementgebühren	10.801	16.705
Aufgelaufene Kosten	135.220	185.531
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	13.818.006	717.107
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	777.601.068	1.076.442.610

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	1.041	7.321
Dividendenerträge	9.760.960	8.909.749
Sonstige Erträge	15	16.110
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	117.268.035	(93.184.050)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	127.030.051	(84.250.870)
Aufwendungen:		
Managementgebühren	118.077	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	65.955	191.550
Depotbankgebühren	184.370	157.966
Honorare der Abschlussprüfer	3.950	12.224
Druckkosten	19.451	4.870
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	(4.047)	39.150
Sonstige Gebühren	23.801	26.719
Aufwendungen insgesamt	411.557	432.479
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(411.557)	(422.911)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	-	9.568
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	127.030.051	(84.260.438)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(1.851.577)	(1.803.109)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	125.178.474	(86.063.547)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	125.178.474	(86.063.547)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	-	174.477.600
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(424.020.016)	-
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(424.020.016)	174.477.600
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(298.841.542)	88.414.053
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.076.442.610	743.808.701
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	777.601.068	832.222.754

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2020: 97,47% 1.049.209.535 USD)		
Australien		
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
28.700	IDP Education Ltd.	0,07 528.188
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
34.165	Endeavour Group Ltd.	0,02 161.163
197.650	Metcash Ltd.	0,08 591.428
34.165	Woolworths Group Ltd.	0,13 976.968
		0,23 1.729.559
Gesundheitsanbieter & -dienste		
18.652	Sonic Healthcare Ltd.	0,07 537.142
Hotels, Restaurants & Freizeit		
13.959	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	0,16 1.261.565
Metalle & Bergbau		
8.957	Rio Tinto Ltd.	0,11 850.679
Multiline-Handel		
11.268	Wesfarmers Ltd.	0,06 499.421
Öl, Gas & Treibstoffe		
26.293	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	0,08 665.103
Handelsgesellschaften & Händler		
29.190	Reece Ltd.	0,07 516.848
Österreich		
Maschinen		
13.649	ANDRITZ AG	0,10 766.812
Bermuda		
Luftfracht & Logistik		
272.500	Kerry Logistics Network Ltd.	0,10 826.523
Kommunikationsausrüstung		
133.900	VTech Holdings Ltd.	0,18 1.409.828
Lebensmittelprodukte		
12.687	Bunge Ltd.	0,13 991.489
Gasversorger		
180.000	China Resources Gas Group Ltd.	0,14 1.080.329
Industriekonzerne		
14.200	Jardine Matheson Holdings Ltd.	0,12 907.664
527.000	NWS Holdings Ltd.	0,07 560.646
		0,19 1.468.310
Versicherungen		
30.845	Arch Capital Group Ltd.	0,15 1.201.104
10.577	RenaissanceRe Holdings Ltd.	0,20 1.574.069
		0,35 2.775.173
Papier & Holz		
646.000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	0,11 828.685
Professionelle Dienstleistungen		
2.506	IHS Markit Ltd.	0,04 282.326
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
200.000	Hopson Development Holdings Ltd.	0,12 917.018
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
2.996.000	Hanergy Thin Film Power Group Ltd., V	0,00 0
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
405.000	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	0,13 1.000.464

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Brasilien		
Stromversorger		
98.200	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	0,09 730.113
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
105.200	Atacadao SA	0,06 445.014
Kanada		
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
7.024	Loblaw Cos. Ltd.	0,06 432.285
15.178	Metro, Inc.	0,09 727.677
		0,15 1.159.962
Versicherungen		
5.223	Intact Financial Corp.	0,09 709.588
IT-Dienstleistungen		
981	CGI, Inc.	0,01 88.944
Multiline-Handel		
11.200	Dollarama, Inc.	0,07 512.656
Professionelle Dienstleistungen		
4.207	Thomson Reuters Corp.	0,05 417.883
Kaimaninseln		
Autoteile		
68.000	Mint Group Ltd.	0,04 323.171
Automobilsektor		
168.000	Yadea Group Holdings Ltd.	0,05 361.346
Biotechnologie		
48.500	Innovent Biologics, Inc.	0,07 565.624
Baumaterial		
290.000	Xinyi Glass Holdings Ltd.	0,15 1.182.141
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
93.000	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	0,13 1.004.946
Bau & Technik		
79.500	China Conch Venture Holdings Ltd.	0,04 334.821
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
86.000	Chailease Holding Co. Ltd.	0,08 625.034
Elektronische Geräte und Komponenten		
85.500	Kingboard Holdings Ltd.	0,06 474.615
Unterhaltung		
13.693	Tencent Music Entertainment Group	0,03 211.968
Lebensmittelprodukte		
78.000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	0,06 471.659
484.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	0,13 966.217
638.000	Uni-President China Holdings Ltd.	0,09 704.205
		0,28 2.142.081
Gasversorger		
60.900	ENN Energy Holdings Ltd.	0,15 1.159.283
Medizinische Geräte & Bedarf		
98.000	Microport Scientific Corp.	0,11 879.113
Internet & Direktmarketing Handel		
22.870	Farfetch Ltd., A	0,15 1.151.733
19.232	Vipshop Holdings Ltd.	0,05 386.179
		0,20 1.537.912
Maschinen		
15.000	Airtac International Group	0,08 578.735

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
237.000	Haitian International Holdings Ltd.	0,10	795.159
		0,18	1.373.894
Marine			
326.000	SITC International Holdings Co. Ltd.	0,18	1.362.479
Papier & Holz			
1.024.000	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	0,10	779.444
Pharma			
217.000	China Medical System Holdings Ltd.	0,07	571.545
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
356.000	Agile Group Holdings Ltd.	0,06	461.260
95.000	Longfor Group Holdings Ltd.	0,07	532.244
		0,13	993.504
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
7.000	Silergy Corp.	0,12	952.176
Software			
215.000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	0,09	729.654
Fachhandel			
362.200	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	0,11	827.560
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
800.000	Bosideng International Holdings Ltd.	0,07	571.848
China			
Biotechnologie			
168.000	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd., H	0,18	1.395.618
Kapitalmärkte			
2.917.000	China Huarong Asset Management Co. Ltd., H	0,05	383.208
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
420.000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd., H	0,09	723.774
Marine			
374.500	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., H	0,12	943.449
Metalle & Bergbau			
191.000	Jiangxi Copper Co. Ltd., H	0,05	391.136
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.017.000	China Coal Energy Co. Ltd., H	0,08	606.457
444.000	China Petroleum & Chemical Corp., H	0,03	224.736
188.000	China Shenhua Energy Co. Ltd., H	0,05	368.528
382.000	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., H	0,06	513.643
		0,22	1.713.364
Dänemark			
Luftfracht & Logistik			
2.250	DSV PANALPINA A/S	0,07	524.716
Stromversorger			
6.563	Orsted A/S	0,12	920.939
Elektrische Ausrüstung			
18.320	Vestas Wind Systems A/S	0,09	715.127
Medizinische Geräte & Bedarf			
6.077	Coloplast A/S, B	0,13	997.127
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
4.320	Pandora A/S	0,07	580.707

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Finnland			
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
5.593	Elisa OYJ	0,04	333.717
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
31.145	Kesko OYJ, B	0,15	1.150.375
Frankreich			
Getränke			
2.149	Remy Cointreau SA	0,06	443.637
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
12.203	Casino Guichard Perrachon SA	0,05	387.065
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
2.324	Sartorius Stedim Biotech	0,14	1.099.242
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
559	Hermes International	0,10	814.292
Deutschland			
Medizinische Geräte & Bedarf			
4.096	Carl Zeiss Meditec AG	0,10	791.421
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
15.635	Uniper SE	0,07	575.828
Internet & Direktmarketing Handel			
13.463	HelloFresh SE	0,17	1.308.708
Griechenland			
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
32.217	Hellenic Telecommunications Organization SA	0,07	540.549
Hongkong			
Getränke			
66.000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	0,08	592.906
Kapitalmärkte			
11.200	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	0,09	667.589
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
400.000	Far East Horizon Ltd.	0,05	418.325
Stromversorger			
93.000	CLP Holdings Ltd.	0,12	919.903
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
102.100	Link REIT	0,13	989.532
Gasversorger			
614.591	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	0,12	954.621
Hotels, Restaurants & Freizeit			
40.000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	0,04	320.183
Versicherungen			
33.400	AIA Group Ltd.	0,05	415.118
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
117.000	Hysan Development Co. Ltd.	0,06	466.385
Straße & Schiene			
268.500	MTR Corp. Ltd.	0,19	1.495.644
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
680.000	Lenovo Group Ltd.	0,10	782.092
Indonesien			
Banken			
190.500	Bank Central Asia Tbk. PT	0,05	395.780

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
2.892.800	Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT	0,08	640.406
Lebensmittelprodukte			
749.800	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	0,06	421.439
1.068.200	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	0,06	454.906
		0,12	876.345
Irland			
Baumaterial			
9.057	Allegion plc	0,16	1.261.640
13.613	Johnson Controls International plc	0,12	934.260
10.753	Trane Technologies plc	0,25	1.980.057
		0,53	4.175.957
Elektrische Ausrüstung			
8.731	Eaton Corp. plc	0,17	1.293.760
Lebensmittelprodukte			
5.137	Kerry Group plc, A	0,09	717.543
Versicherungen			
8.952	Aon plc, A	0,28	2.137.380
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
18.759	Seagate Technology Holdings plc	0,21	1.649.479
		0,21	1.649.479
Israel			
Banken			
72.601	Bank Hapoalim BM	0,07	582.563
117.737	Bank Leumi Le-Israel BM	0,12	894.182
18.044	First International Bank of Israel Ltd.	0,07	577.824
		0,26	2.054.569
Chemie			
158.078	ICL Group Ltd.	0,14	1.072.069
Lebensmittelprodukte			
36.981	Strauss Group Ltd.	0,13	1.035.080
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
7.949	Azrieli Group Ltd.	0,07	559.574
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
5.186	Nova Measuring Instruments Ltd.	0,07	532.415
Software			
5.069	Check Point Software Technologies, Ltd.	0,08	588.663
2.302	Nice Ltd.	0,07	562.199
		0,15	1.150.862
Italien			
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
1.319.333	Telecom Italia SpA	0,09	655.327
1.480.429	Telecom Italia SpA	0,10	784.321
		0,19	1.439.648
Stromversorger			
50.792	Enel SpA	0,06	471.695
56.033	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	0,05	417.516
		0,11	889.211
Gasversorger			
88.047	Snam SpA	0,07	508.958
Medizinische Geräte & Bedarf			
981	DiaSorin SpA	0,02	185.534
Versicherungen			
23.044	Assicurazioni Generali SpA	0,06	461.919
355.968	UnipolSai Assicurazioni SpA	0,13	1.033.274
		0,19	1.495.193

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
235.000	PRADA SpA	0,23	1.784.224
Japan			
Autoteile			
5.700	Denso Corp.	0,05	388.859
7.100	Koito Manufacturing Co. Ltd.	0,06	441.613
17.400	Nifco, Inc.	0,08	657.032
12.900	Toyoda Gosei Co. Ltd.	0,04	317.580
9.100	Toyota Industries Corp.	0,10	787.173
		0,33	2.592.257
Automobilsektor			
8.700	Toyota Motor Corp.	0,10	760.403
Banken			
11.300	Bank of Kyoto Ltd. (The)	0,07	512.642
80.300	Chiba Bank Ltd. (The)	0,06	483.556
46.500	Fukuoka Financial Group, Inc.	0,10	811.589
198.300	Gunma Bank Ltd. (The)	0,08	624.736
126.100	Hirogin Holdings, Inc.	0,09	664.013
52.800	Japan Post Bank Co. Ltd.	0,06	443.426
161.900	Mebuki Financial Group, Inc.	0,04	341.011
123.500	Shizuoka Bank Ltd. (The)	0,12	954.917
48.400	Yamaguchi Financial Group, Inc.	0,04	276.210
		0,66	5.112.100
Getränke			
5.400	Ito En Ltd.	0,04	320.320
32.500	Takara Holdings, Inc.	0,05	405.171
		0,09	725.491
Biotechnologie			
14.000	PeptiDream, Inc.	0,09	686.800
Baumaterial			
14.900	AGC, Inc.	0,08	624.997
9.600	Aica Kogyo Co. Ltd.	0,04	337.441
35.300	Lixil Corp.	0,12	912.884
30.400	Sanwa Holdings Corp.	0,05	373.245
		0,29	2.248.567
Kapitalmärkte			
133.000	Nomura Holdings, Inc.	0,09	679.755
Chemie			
68.300	Asahi Kasei Corp.	0,10	750.350
25.000	Denka Co. Ltd.	0,11	831.496
22.600	JSR Corp.	0,09	683.523
15.200	Kaneka Corp.	0,08	612.269
47.300	Kansai Paint Co. Ltd.	0,15	1.205.331
48.800	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	0,05	410.053
25.500	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	0,07	540.780
27.500	Mitsui Chemicals, Inc.	0,12	949.300
79.500	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	0,14	1.079.130
6.800	Nitto Denko Corp.	0,07	507.422
19.400	NOF Corp.	0,13	1.011.081
3.100	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	0,07	518.457
14.700	Showa Denko KK	0,06	436.653
78.500	Tokai Carbon Co. Ltd.	0,14	1.082.515
6.300	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	0,05	397.525
24.200	Tosoh Corp.	0,05	417.365
27.600	Zeon Corp.	0,05	381.846
		1,53	11.815.096
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
40.700	Kokuyo Co. Ltd.	0,08	635.623

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Bau & Technik			
15.900	Kyudenko Corp.	0,07	510.225
66.700	Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	0,06	464.099
		0,13	974.324
Konsumentenkredite			
245.200	Acom Co. Ltd.	0,14	1.068.246
Behälter & Verpackungen			
9.000	FP Corp.	0,04	334.173
Vertriebsstellen			
13.300	PALTAC Corp.	0,09	689.572
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
9.800	Zenkoku Hoshio Co. Ltd.	0,05	421.216
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
10.100	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	0,03	263.148
Stromversorger			
66.200	Chubu Electric Power Co., Inc.	0,10	809.214
157.300	Chugoku Electric Power Co., Inc. (The)	0,18	1.435.728
50.800	Kyushu Electric Power Co., Inc.	0,05	390.963
		0,33	2.635.905
Elektrische Ausrüstung			
26.500	Furukawa Electric Co. Ltd.	0,08	660.025
9.800	Nidec Corp.	0,15	1.135.740
		0,23	1.795.765
Elektronische Geräte und Komponenten			
28.200	Azbil Corp.	0,15	1.168.919
11.200	Hamamatsu Photonics KK	0,09	675.458
9.500	Hirose Electric Co. Ltd.	0,18	1.389.576
11.500	Hitachi Ltd.	0,08	658.459
1.600	Keyence Corp.	0,10	807.525
7.000	Murata Manufacturing Co. Ltd.	0,07	534.444
16.200	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	0,05	380.593
		0,72	5.614.974
Unterhaltung			
40.400	Capcom Co. Ltd.	0,15	1.181.871
28.980	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	0,18	1.413.849
6.900	Konami Holdings Corp.	0,05	414.267
18.500	Nexon Co., Ltd.	0,05	412.314
2.200	Nintendo Co. Ltd.	0,16	1.279.662
2.600	Shochiku Co. Ltd.	0,04	299.797
20.900	Square Enix Holdings Co. Ltd.	0,13	1.036.581
30.000	Toho Co. Ltd.	0,16	1.236.779
		0,92	7.275.120
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
17.500	Aeon Co. Ltd.	0,06	470.206
6.200	Ain Holdings, Inc.	0,05	386.750
7.900	Kusuri no Aoki Holdings Co. Ltd.	0,07	575.994
11.000	Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	0,06	485.665
17.500	Sugi Holdings Co. Ltd.	0,16	1.275.935
39.700	Sundrug Co. Ltd.	0,16	1.261.452
5.600	Tsuruha Holdings, Inc.	0,08	650.758
11.600	Welcia Holdings Co. Ltd.	0,05	379.027
		0,69	5.485.787
Lebensmittelprodukte			
15.900	Fuji Oil Holdings, Inc.	0,05	378.268
10.400	Morinaga Milk Industry Co. Ltd.	0,07	542.023
20.300	Yamazaki Baking Co. Ltd.	0,04	286.150
		0,16	1.206.441

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Gasversorger			
34.300	Toho Gas Co. Ltd.	0,22	1.679.572
Medizinische Geräte & Bedarf			
33.900	Asahi Intecc Co. Ltd.	0,10	810.463
9.300	Hoya Corp.	0,16	1.233.080
11.300	Sysmex Corp.	0,17	1.342.635
		0,43	3.386.178
Gesundheitsanbieter & -dienste			
17.400	H.U. Group Holdings, Inc.	0,06	448.567
17.500	Ship Healthcare Holdings, Inc.	0,05	408.457
		0,11	857.024
Medizintechnik			
11.200	M3, Inc.	0,11	817.909
Hotels, Restaurants & Freizeit			
19.200	Food & Life Cos. Ltd.	0,11	828.696
9.200	Fuji Kyuko Co. Ltd.	0,06	440.560
8.500	Oriental Land Co. Ltd.	0,16	1.211.171
88.400	Skylark Holdings Co. Ltd.	0,16	1.227.789
17.400	Zensho Holdings Co. Ltd.	0,06	446.845
		0,55	4.155.061
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
18.500	Fujitsu General Ltd.	0,06	490.747
38.800	Haseko Corp.	0,07	531.559
14.900	Iida Group Holdings Co. Ltd.	0,05	383.582
58.900	Panasonic Corp.	0,09	681.542
6.500	Rinnai Corp.	0,08	618.435
57.700	Sekisui House Ltd.	0,15	1.183.397
11.500	Sony Corp.	0,14	1.119.515
31.500	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	0,07	577.006
		0,71	5.585.783
Haushaltsartikel			
9.800	Pigeon Corp.	0,04	276.106
17.700	Unicharm Corp.	0,09	712.174
		0,13	988.280
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
12.500	RENOVA, Inc.	0,06	492.259
Industrieunternehmen			
23.600	Keihan Holdings Co. Ltd.	0,09	713.768
Versicherungen			
29.600	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	0,07	541.936
27.800	Japan Post Insurance Co. Ltd.	0,07	513.985
51.200	T&D Holdings, Inc.	0,08	661.805
15.200	Tokio Marine Holdings, Inc.	0,09	698.876
		0,31	2.416.602
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
13.600	Kakaku.com, Inc.	0,05	410.712
Internet & Direktmarketing Handel			
12.200	ZOZO, Inc.	0,05	414.555
IT-Dienstleistungen			
6.900	Fujitsu Ltd.	0,17	1.291.867
6.400	GMO Payment Gateway, Inc.	0,11	833.593
		0,28	2.125.460
Freizeitprodukte			
13.700	Bandai Namco Holdings, Inc.	0,12	950.534
Maschinen			
8.600	Ebara Corp.	0,05	423.439
33.300	Hino Motors Ltd.	0,04	292.849

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
8.900 Hoshizaki Corp.	0,10	756.254
13.200 Komatsu Ltd.	0,04	327.995
34.300 Kubota Corp.	0,09	693.750
10.500 Kurita Water Industries Ltd.	0,06	503.758
8.900 Miura Co. Ltd.	0,05	385.737
9.400 Nabtesco Corp.	0,05	355.372
43.000 NGK Insulators Ltd.	0,09	721.473
	0,57	4.460.627
Marine		
12.200 Mitsui OSK Lines Ltd.	0,08	586.417
21.700 Nippon Yusen KK	0,14	1.099.698
	0,22	1.686.115
Medien		
49.300 CyberAgent, Inc.	0,14	1.058.378
Metalle & Bergbau		
17.600 Daido Steel Co. Ltd.	0,11	869.742
49.600 Hitachi Metals Ltd.	0,12	948.291
85.500 Kobe Steel Ltd.	0,07	548.733
	0,30	2.366.766
Multiline-Handel		
80.400 Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	0,07	560.148
54.100 Marui Group Co. Ltd.	0,13	1.016.795
42.900 Ryohin Keikaku Co. Ltd.	0,12	899.743
36.200 Takashimaya Co. Ltd.	0,05	393.623
	0,37	2.870.309
Öl, Gas & Treibstoffe		
15.700 Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	0,05	359.943
74.300 ENEOS Holdings, Inc.	0,04	310.924
46.900 Idemitsu Kosan Co. Ltd.	0,15	1.132.659
26.300 Iwatani Corp.	0,20	1.576.651
	0,44	3.380.177
Papier & Holz		
35.600 Daio Paper Corp.	0,08	589.301
168.100 Oji Holdings Corp.	0,12	965.370
	0,20	1.554.671
Körperpflege		
22.300 Fancil Corp.	0,09	722.625
3.300 Kose Corp.	0,07	519.231
19.500 Pola Orbis Holdings, Inc.	0,07	514.992
	0,23	1.756.848
Pharma		
1.300 Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	0,01	51.511
18.000 Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	0,11	886.269
17.700 Tsumura & Co.	0,07	556.834
	0,19	1.494.614
Professionelle Dienstleistungen		
1.400 BayCurrent Consulting, Inc.	0,06	502.813
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
65.700 Hulic Co. Ltd.	0,09	739.232
5.700 Nomura Real Estate Holdings, Inc.	0,02	144.584
	0,11	883.816
Straße & Schiene		
16.100 Fukuyama Transporting Co. Ltd.	0,08	597.799
18.000 Keikyu Corp.	0,03	220.028
24.300 Keio Corp.	0,18	1.428.318
1.800 Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	0,01	63.189
10.200 Nippon Express Co. Ltd.	0,10	776.741

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
30.900 Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	0,10	780.462
	0,50	3.866.537
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
4.100 Rohm Co. Ltd.	0,05	379.018
900 Tokyo Electron Ltd.	0,05	389.504
	0,10	768.522
Fachhandel		
1.100 Fast Retailing Co. Ltd.	0,11	828.057
85.300 K's Holdings Corp.	0,13	980.495
1.400 Nitori Holdings Co. Ltd.	0,03	247.752
12.400 Shimamura Co. Ltd.	0,15	1.189.829
	0,42	3.246.133
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
16.700 FUJIFILM Holdings Corp.	0,16	1.238.501
4.200 Ricoh Co. Ltd.	0,01	47.143
	0,17	1.285.644
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
15.200 Goldwin, Inc.	0,11	893.434
Handelsgesellschaften & Händler		
39.500 ITOCHU Corp.	0,15	1.137.765
52.000 Marubeni Corp.	0,06	452.200
16.100 Mitsubishi Corp.	0,06	438.821
34.500 Mitsui & Co. Ltd.	0,10	776.518
68.500 MonotaRO Co. Ltd.	0,21	1.621.630
9.500 Toyota Tsusho Corp.	0,06	448.940
	0,64	4.875.874
Jersey		
Autoteile		
8.169 Aptiv plc	0,17	1.285.229
Medizinische Geräte & Bedarf		
3.921 Novocure Ltd.	0,11	869.756
Kuwait		
Banken		
171.054 Kuwait Finance House KSCP	0,06	430.899
Mobilfunkdienste		
202.762 Mobile Telecommunications Co. KSCP	0,05	396.372
Luxemburg		
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
5.819 Eurofins Scientific SE	0,09	665.149
Medien		
8.256 RTL Group SA	0,06	491.925
Multiline-Handel		
100.893 B&M European Value Retail SA	0,10	799.988
Malaysia		
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
567.500 Telekom Malaysia Bhd.	0,11	829.754
Lebensmittelprodukte		
19.100 Nestle Malaysia Bhd.	0,08	613.280
174.600 PPB Group Bhd.	0,10	769.645
	0,18	1.382.925
Marine		
313.500 MISC Bhd.	0,06	511.991
Metalle & Bergbau		
1.080.100 Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	0,16	1.243.617

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Mexiko			
Banken			
18.684	Grupo Elektra SAB de CV	0,20	1.512.416
Baustoffe			
61.842	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	0,06	497.212
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
78.938	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	0,03	257.833
Haushaltsartikel			
196.653	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, A	0,05	349.327
Niederlande			
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
4.352	Koninklijke Ahold Delhaize NV	0,02	129.371
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
18.326	Yandex NV, A	0,17	1.296.565
		0,17	1.296.565
IT-Dienstleistungen			
414	Adyen NV	0,13	1.011.500
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
8.903	NXP Semiconductors NV	0,23	1.831.525
		0,23	1.831.525
Fachhandel			
8.721	GrandVision NV	0,04	291.614
Neuseeland			
Baustoffe			
128.671	Fletcher Building Ltd.	0,09	676.356
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
305.126	Spark New Zealand Ltd.	0,13	1.023.759
Stromversorger			
210.562	Contact Energy Ltd.	0,16	1.218.674
258.964	Mercury NZ Ltd.	0,15	1.207.375
		0,31	2.426.049
Medizinische Geräte & Bedarf			
50.349	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	0,14	1.095.236
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
262.932	Meridian Energy Ltd.	0,13	979.598
Norwegen			
Lebensmittelprodukte			
42.659	Mowi ASA	0,14	1.085.036
7.213	Salmar ASA	0,06	478.512
		0,20	1.563.548
Philippinen			
Banken			
99.400	Metropolitan Bank & Trust Co.	0,01	99.166
Stromversorger			
80.640	Manila Electric Co.	0,06	457.921
Mobilfunkdienste			
12.075	Globe Telecom, Inc.	0,06	455.147
Polen			
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
5.077	Dino Polska SA	0,05	372.686
Öl, Gas & Treibstoffe			
313.174	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	0,07	547.993

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Russland			
Chemie			
23.162	PhosAgro PJSC	0,06	468.799
Metalle & Bergbau			
12.606	Novolipetsk Steel PJSC	0,05	397.089
21.525	Severstal PAO	0,06	462.787
		0,11	859.876
Singapur			
Banken			
43.400	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	0,05	385.684
Elektronische Geräte und Komponenten			
33.479	Flex Ltd.	0,08	598.270
		0,08	598.270
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
267.900	CapitaLand Integrated Commercial Trust	0,05	416.384
290.700	Mapletree Commercial Trust	0,06	466.953
		0,11	883.337
Lebensmittelprodukte			
213.900	Wilmar International Ltd.	0,09	715.810
Maschinen			
993.100	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	0,14	1.041.326
Multi-Versorger			
393.700	Sembcorp Industries Ltd.	0,08	626.547
Südkorea			
Autoteile			
14.353	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	0,08	658.926
1.526	Hyundai Mobis Co. Ltd.	0,05	395.677
		0,13	1.054.603
Automobilsektor			
10.659	Kia Motors Corp.	0,11	848.063
Banken			
8.916	KB Financial Group, Inc.	0,06	441.782
Chemie			
1.379	KCC Corp.	0,05	420.625
3.489	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	0,09	678.498
		0,14	1.099.123
Bau & Technik			
16.023	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction, E	0,06	448.186
Baustoffe			
3.970	POSCO Chemical Co. Ltd.	0,07	507.641
Unterhaltung			
741	NCSOFT Corp.	0,07	539.555
8.116	Netmarble Corp.	0,12	965.719
		0,19	1.505.274
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
8.280	E-MART, Inc.	0,15	1.176.397
Gesundheitsanbieter & -dienste			
7.381	Celltrion Healthcare Co. Ltd.	0,10	758.320
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
4.936	LG Electronics, Inc.	0,09	716.633
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
8.514	Kakao Corp.	0,16	1.232.324

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
2.073	NAVER Corp.	0,10	768.528
		0,26	2.000.852
Marine			
33.586	HMM Co. Ltd.	0,17	1.309.262
Metalle & Bergbau			
1.972	POSCO	0,08	609.382
Multiline-Handel			
1.243	Shinsegae, Inc.	0,04	315.124
Körperpflege			
3.526	Amorepacific Corp.	0,10	789.017
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
6.547	Samsung Electronics Co. Ltd.	0,06	469.159
Spanien			
Stromversorger			
78.835	Iberdrola SA	0,12	960.960
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
30.560	EDP Renovaveis SA	0,09	708.062
Schweden			
Medizinische Geräte & Bedarf			
17.692	Getinge AB, B	0,09	667.318
Papier & Holz			
9.065	Holmen AB, B	0,05	409.181
Software			
22.610	Sinch AB	0,05	380.440
Schweiz			
Baumaterial			
1.576	Geberit AG	0,15	1.182.106
Chemie			
204	Givaudan SA	0,12	948.730
1.860	Sika AG	0,08	608.106
		0,20	1.556.836
Behälter & Verpackungen			
15.296	SIG Combibloc Group AG	0,05	415.608
Lebensmittelprodukte			
127	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	0,16	1.263.480
6.556	Nestle SA	0,11	816.409
		0,27	2.079.889
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
11.931	Garmin Ltd.	0,22	1.725.700
Maschinen			
1.386	VAT Group AG	0,06	460.777
Marine			
4.166	Kuehne + Nagel International AG	0,18	1.425.513
Pharma			
2.501	Novartis AG	0,03	227.921
1.809	Roche Holding AG	0,10	734.744
1.726	Roche Holding AG	0,08	650.200
		0,21	1.612.865
Professionelle Dienstleistungen			
4.948	DKSH Holding AG	0,05	378.620
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
5.983	PSP Swiss Property AG	0,10	759.797

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
10.041	Logitech International SA	0,16	1.216.532
Taiwan			
Fluggesellschaften			
1.987.000	China Airlines Ltd.	0,18	1.358.541
Autoteile			
261.000	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	0,06	437.927
Banken			
918.280	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	0,07	532.265
760.035	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	0,09	717.413
1.339.921	First Financial Holding Co. Ltd.	0,14	1.091.654
1.535.966	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	0,13	1.017.086
870.000	Mega Financial Holding Co. Ltd.	0,13	1.025.733
1.231.000	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	0,08	607.492
1.402.342	Taiwan Business Bank	0,06	475.626
1.551.713	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	0,15	1.183.451
		0,85	6.650.720
Baumaterial			
747.000	Taiwan Glass Industry Corp.	0,13	1.002.703
Baustoffe			
619.509	Taiwan Cement Corp.	0,15	1.133.960
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.493.520	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	0,19	1.439.247
Elektrische Ausrüstung			
1.124.000	Teco Electric and Machinery Co. Ltd.	0,17	1.339.320
425.000	Walsin Lihwa Corp.	0,06	446.927
		0,23	1.786.247
Elektronische Geräte und Komponenten			
1.533.000	AU Optonics Corp.	0,16	1.246.207
108.000	Delta Electronics, Inc.	0,15	1.174.482
107.000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	0,06	430.112
1.580.000	Innolux Corp.	0,15	1.176.671
47.000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	0,08	657.030
175.000	Unimicron Technology Corp.	0,10	810.229
		0,70	5.494.731
Versicherungen			
189.000	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	0,06	501.287
Internet & Direktmarketing Handel			
10.000	momo.com, Inc.	0,09	676.537
Freizeitprodukte			
48.000	Giant Manufacturing Co. Ltd.	0,07	548.694
Marine			
551.000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	0,50	3.895.810
228.000	Wan Hai Lines Ltd.	0,34	2.626.756
		0,84	6.522.566
Metalle & Bergbau			
294.000	China Steel Corp.	0,05	417.852
Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
132.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	0,07	530.606
39.000	Globalwafers Co. Ltd.	0,17	1.286.353
25.000	MediaTek, Inc.	0,11	863.167
56.000	Novatek Microelectronics Corp.	0,13	1.002.925
44.000	Realtek Semiconductor Corp.	0,10	797.488
95.000	Sino-American Silicon Products, Inc.	0,08	658.053
42.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	0,12	896.904

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
706.000	United Microelectronics Corp.	0,17	1.345.486
31.000	Win Semiconductors Corp.	0,05	417.227
359.000	Winbond Electronics Corp.	0,06	449.032
		1,06	8.247.241
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
888.000	Acer, Inc.	0,12	933.814
120.878	Advantech Co. Ltd.	0,19	1.496.740
100.000	Asustek Computer, Inc.	0,17	1.333.333
628.000	Chicony Electronics Co. Ltd.	0,23	1.812.156
1.097.000	Compal Electronics, Inc.	0,11	879.962
691.000	Lite-On Technology Corp.	0,18	1.428.501
94.000	Micro-Star International Co. Ltd.	0,07	531.359
165.000	Pegatron Corp.	0,05	407.429
369.000	Quanta Computer, Inc.	0,15	1.158.816
		1,27	9.982.110
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
30.000	Eclat Textile Co. Ltd.	0,09	706.326
104.400	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	0,12	916.135
223.000	Pou Chen Corp.	0,04	314.541
		0,25	1.937.002
Mobilfunkdienste			
197.000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	0,06	456.750
332.000	Taiwan Mobile Co. Ltd.	0,16	1.215.397
		0,22	1.672.147
Thailand			
Konsumentenkredite			
525.100	Krungthai Card PCL	0,14	1.097.713
301.900	Muangthai Capital PCL	0,07	541.630
164.200	Srisawad Corp. PCL	0,04	352.223
		0,25	1.991.566
Elektronische Geräte und Komponenten			
33.000	Delta Electronics Thailand PCL	0,08	595.133
Mobilfunkdienste			
112.300	Advanced Info Service PCL	0,08	599.167
10.700	Advanced Info Service PCL	0,01	57.089
		0,09	656.256
Türkei			
Automobilsektor			
37.888	Ford Otomotiv Sanayi A/S	0,10	740.637
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
92.648	BIM Birlesik Magazalar A/S	0,08	661.334
Metalle & Bergbau			
415.159	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	0,11	858.284
Vereinigtes Königreich			
Getränke			
32.565	Coca-Cola European Partners plc	0,25	1.931.756
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
16.069	Segro plc	0,03	243.288
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
185.995	J Sainsbury plc	0,09	699.306
Lebensmittelprodukte			
38.969	Tate & Lyle plc	0,05	398.041
Medizinische Geräte & Bedarf			
65.911	ConvaTec Group plc	0,03	219.366
Versicherungen			
27.345	Admiral Group plc	0,15	1.189.260

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Internet & Direktmarketing Handel			
18.406	Ocado Group plc	0,07	509.984
Pharma			
2.603	AstraZeneca plc	0,04	312.652
Software			
1.963	Atlassian Corp. plc, A	0,06	504.216
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
4.627	L3Harris Technologies, Inc.	0,13	1.000.126
1.886	Northrop Grumman Corp.	0,09	685.429
627	TransDigm Group, Inc.	0,05	405.851
		0,27	2.091.406
Luftfracht & Logistik			
12.719	CH Robinson Worldwide, Inc.	0,15	1.191.389
4.549	FedEx Corp.	0,17	1.357.103
7.983	XPO Logistics, Inc.	0,14	1.116.742
		0,46	3.665.234
Autoteile			
17.107	BorgWarner, Inc.	0,11	830.374
36.879	Gentex Corp.	0,16	1.220.326
2.613	Lear Corp.	0,06	458.007
		0,33	2.508.707
Automobilsektor			
7.605	General Motors Co.	0,06	449.988
3.153	Tesla, Inc.	0,28	2.143.094
		0,34	2.593.082
Banken			
28.636	Bank of America Corp.	0,15	1.180.662
12.681	Citizens Financial Group, Inc.	0,07	581.677
16.456	Comerica, Inc.	0,15	1.173.971
34.927	Commerce Bancshares, Inc.	0,33	2.604.157
18.041	Fifth Third Bancorp	0,09	689.707
5.889	Huntington Bancshares, Inc.	0,01	84.036
13.150	JPMorgan Chase & Co.	0,26	2.045.351
35.304	KeyCorp.	0,09	729.028
5.275	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	0,13	1.006.259
52.639	Regions Financial Corp.	0,14	1.062.255
3.292	SVB Financial Group	0,24	1.831.768
26.715	Truist Financial Corp.	0,19	1.482.682
		1,85	14.471.553
Getränke			
14.587	PepsiCo, Inc.	0,28	2.161.356
Biotechnologie			
1.241	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	0,03	227.984
9.332	Moderna, Inc.	0,28	2.192.833
		0,31	2.420.817
Baumaterial			
14.400	Fortune Brands Home & Security, Inc.	0,18	1.434.384
3.731	Masco Corp.	0,03	219.793
		0,21	1.654.177
Kapitalmärkte			
552	BlackRock, Inc.	0,06	482.983
28.597	Charles Schwab Corp. (The)	0,27	2.082.148
12.258	CME Group, Inc.	0,34	2.607.031
24.050	Franklin Resources, Inc.	0,10	769.359
1.318	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0,06	500.221
7.651	Intercontinental Exchange, Inc.	0,12	908.174

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
2.489	MarketAxess Holdings, Inc.	0,15	1.153.875	38.995	Edison International	0,29	2.254.691
8.707	Morgan Stanley	0,10	798.345	16.272	Entergy Corp.	0,21	1.622.318
2.047	MSCI, Inc.	0,14	1.091.215	14.536	Eversource Energy	0,15	1.166.369
2.248	Nasdaq, Inc.	0,05	395.198	56.032	Exelon Corp.	0,32	2.482.778
2.530	Northern Trust Corp.	0,04	292.519	32.829	FirstEnergy Corp.	0,16	1.221.567
3.553	Raymond James Financial, Inc.	0,06	461.535	41.091	NextEra Energy, Inc.	0,39	3.011.148
3.172	S&P Global, Inc.	0,17	1.301.947	4.925	Pinnacle West Capital Corp.	0,05	403.702
2.747	T Rowe Price Group, Inc.	0,07	543.824	47.370	Southern Co. (The)	0,37	2.866.359
		1,73	13.388.374	32.902	Xcel Energy, Inc.	0,28	2.167.584
						2,89	22.347.498
Chemie				Elektrische Ausrüstung			
4.347	Air Products and Chemicals Inc.	0,16	1.250.545	12.391	AMETEK, Inc.	0,21	1.654.198
5.846	Albemarle Corp.	0,13	984.817	22.978	Plug Power, Inc.	0,10	785.618
8.685	Celanese Corp.	0,17	1.316.646			0,31	2.439.816
14.747	CF Industries Holdings, Inc.	0,10	758.733	Elektronische Geräte und Komponenten			
14.024	Corteva, Inc.	0,08	621.964	27.975	Amphenol Corp., A	0,25	1.913.770
6.552	DuPont de Nemours, Inc.	0,07	507.190	11.989	CDW Corp.	0,27	2.093.879
3.673	Ecolab, Inc.	0,10	756.528	4.775	IPG Photonics Corp.	0,13	1.006.427
2.687	PPG Industries, Inc.	0,06	456.172	10.928	Keysight Technologies, Inc.	0,22	1.687.392
9.952	Sherwin-Williams Co.	0,35	2.711.422	1.364	Zebra Technologies Corp., A	0,09	722.224
12.299	Westlake Chemical Corp.	0,14	1.108.017			0,96	7.423.692
		1,36	10.472.034	Unterhaltung			
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe				18.071	Activision Blizzard, Inc.	0,22	1.724.696
5.314	Cintas Corp.	0,26	2.029.948	4.455	Live Nation Entertainment, Inc.	0,05	390.213
22.744	Copart, Inc.	0,39	2.998.341	3.100	Roku, Inc.	0,18	1.423.675
27.070	Republic Services, Inc.	0,38	2.977.971	5.461	Take-Two Interactive Software, Inc.	0,12	966.706
12.183	Rollins, Inc.	0,05	416.659	16.504	Walt Disney Co. (The)	0,37	2.900.908
23.139	Waste Management, Inc.	0,42	3.242.005			0,94	7.406.198
		1,50	11.664.924	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
Kommunikationsausrüstung				5.574	American Tower Corp.	0,19	1.505.760
13.701	Motorola Solutions, Inc.	0,38	2.971.062	1.002	Crown Castle International Corp.	0,03	195.490
Bau & Technik				5.524	Digital Realty Trust, Inc.	0,11	831.141
13.070	Jacobs Engineering Group, Inc.	0,22	1.743.799	20.579	Duke Realty Corp.	0,13	974.416
Baustoffe				920	Equinix, Inc.	0,10	738.392
3.827	Martin Marietta Materials, Inc.	0,17	1.346.377	2.951	Equity Residential	0,03	227.227
3.046	Vulcan Materials Co.	0,07	530.217	13.098	Extra Space Storage, Inc.	0,28	2.145.714
		0,24	1.876.594	63.326	Healthpeak Properties, Inc.	0,27	2.108.123
Konsumentenkredite				49.588	Kimco Realty Corp.	0,13	1.033.910
29.234	Ally Financial, Inc.	0,19	1.457.023	8.716	Mid-America Apartment Communities, Inc.	0,19	1.467.949
5.311	Capital One Financial Corp.	0,11	821.559	18.562	Prologis, Inc.	0,29	2.218.716
39.840	Santander Consumer USA Holdings, Inc.	0,19	1.446.989	28.412	Realty Income Corp.	0,24	1.896.217
14.393	Synchrony Financial	0,09	698.348	2.722	SBA Communications Corp.	0,11	867.501
		0,58	4.423.919	3.491	Welltower, Inc.	0,04	290.102
						2,14	16.500.658
Behälter & Verpackungen				Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
4.157	Avery Dennison Corp.	0,11	873.968	8.874	Costco Wholesale Corp.	0,45	3.511.176
19.942	Ball Corp.	0,21	1.615.701	14.824	Sysco Corp.	0,15	1.152.566
8.226	Packaging Corp. of America	0,14	1.113.965	11.684	Walmart, Inc.	0,21	1.647.678
23.398	Westrock Co.	0,16	1.245.242			0,81	6.311.420
		0,62	4.848.876	Lebensmittelprodukte			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				12.120	General Mills, Inc.	0,10	738.472
5.955	Voya Financial, Inc.	0,05	366.232	5.989	Hershey Co. (The)	0,13	1.043.164
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				34.537	Hormel Foods Corp.	0,21	1.649.142
70.375	AT&T, Inc.	0,26	2.025.392	25.457	McCormick & Co., Inc.	0,29	2.248.362
32.077	Lumen Technologies, Inc.	0,06	435.926	28.656	Tyson Foods, Inc., A	0,27	2.113.667
23.626	Verizon Communications, Inc.	0,17	1.323.765			1,00	7.792.807
		0,49	3.785.083	Medizinische Geräte & Bedarf			
Stromversorger				18.440	Abbott Laboratories	0,27	2.137.749
42.584	Alliant Energy Corp.	0,31	2.374.484	2.982	ABIOMED, Inc.	0,12	930.712
32.823	American Electric Power Co., Inc.	0,36	2.776.498				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	
26.434	Baxter International, Inc.	0,27	2.127.937
6.964	Becton Dickinson and Co.	0,22	1.693.575
7.316	Cooper Cos, Inc. (The)	0,37	2.899.111
4.688	Danaher Corp.	0,16	1.258.072
12.579	Edwards Lifesciences Corp.	0,17	1.302.807
13.909	Hologic, Inc.	0,12	928.008
2.306	IDEXX Laboratories, Inc.	0,19	1.456.354
9.568	ResMed, Inc.	0,30	2.358.703
3.605	Stryker Corp.	0,12	936.327
		2,31	18.029.355
Gesundheitsanbieter & -dienste			
547	Anthem, Inc.	0,03	208.845
7.749	DaVita, Inc.	0,12	933.212
12.487	HCA Healthcare, Inc.	0,33	2.581.562
1.022	Humana, Inc.	0,06	452.460
		0,54	4.176.079
Hotels, Restaurants & Freizeit			
2.235	Chipotle Mexican Grill, Inc.	0,45	3.465.010
11.809	Darden Restaurants, Inc.	0,22	1.723.996
1.934	Domino's Pizza, Inc.	0,12	902.192
13.767	DraftKings, Inc., A	0,09	718.224
5.892	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0,09	710.693
12.422	McDonald's Corp.	0,37	2.869.358
25.950	Starbucks Corp.	0,37	2.901.469
15.658	Yum China Holdings, Inc.	0,13	1.037.342
6.780	Yum! Brands, Inc.	0,10	779.903
		1,94	15.108.187
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
3.757	DR Horton, Inc.	0,04	339.520
4.754	Mohawk Industries, Inc.	0,12	913.671
21.064	Newell Brands, Inc.	0,07	578.628
296	NVR, Inc.	0,19	1.472.097
18.351	PulteGroup, Inc.	0,13	1.001.414
7.444	Whirlpool Corp.	0,21	1.622.941
		0,76	5.928.271
Haushaltsartikel			
34.236	Church & Dwight Co., Inc.	0,38	2.917.592
3.392	Clorox Co. (The)	0,08	610.255
20.236	Procter & Gamble Co. (The)	0,35	2.730.443
		0,81	6.258.290
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
95.113	AES Corp. (The)	0,32	2.479.596
Industriekonzerne			
140.758	General Electric Co.	0,24	1.894.603
6.956	Honeywell International, Inc.	0,20	1.525.799
		0,44	3.420.402
Versicherungen			
14.325	Allstate Corp. (The)	0,24	1.868.553
21.334	Arthur J Gallagher & Co.	0,38	2.988.467
15.769	Assurant, Inc.	0,32	2.462.802
46.159	Brown & Brown, Inc.	0,32	2.452.889
15.836	Cincinnati Financial Corp.	0,24	1.846.794
12.691	Fidelity National Financial, Inc.	0,07	551.551
11.040	Globe Life, Inc.	0,14	1.051.560
18.927	Marsh & McLennan Cos., Inc.	0,34	2.662.650
10.531	MetLife, Inc.	0,08	630.280
18.122	Progressive Corp.(The)	0,23	1.779.762
31.014	W R Berkley Corp.	0,30	2.308.372
		2,66	20.603.680

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
7.405	IAC/InterActiveCorp	0,15	1.141.629
9.366	Pinterest, Inc., A	0,10	739.446
22.601	Twitter, Inc.	0,20	1.555.175
12.022	Vimeo, Inc.	0,08	589.078
13.235	Zillow Group, Inc., A	0,21	1.621.685
13.067	Zillow Group, Inc., C	0,21	1.597.049
		0,95	7.244.062
Internet & Direktmarketing Handel			
9.223	Etsy, Inc.	0,24	1.898.462
IT-Dienstleistungen			
6.795	Automatic Data Processing, Inc.	0,17	1.349.623
9.841	Fidelity National Information Services, Inc.	0,18	1.394.174
21.809	Fiserv, Inc.	0,30	2.331.164
2.579	Gartner, Inc.	0,08	624.634
8.379	Global Payments, Inc.	0,20	1.571.398
20.464	Paychex, Inc.	0,28	2.195.787
4.215	PayPal Holdings, Inc.	0,16	1.228.588
3.922	Square, Inc., A	0,12	956.184
2.168	Visa, Inc., A	0,07	506.922
47.867	Western Union Co. (The)	0,14	1.099.505
		1,70	13.257.979
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
11.199	Agilent Technologies, Inc.	0,21	1.655.324
4.804	IQVIA Holdings, Inc.	0,15	1.164.105
2.047	Mettler-Toledo International, Inc.	0,36	2.835.791
4.970	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,32	2.507.216
1.633	Waters Corp.	0,07	564.381
		1,11	8.726.817
Maschinen			
8.829	Caterpillar, Inc.	0,25	1.921.455
10.056	Cummins, Inc.	0,32	2.451.753
7.055	Deere & Co.	0,32	2.488.369
11.535	Dover Corp.	0,22	1.737.171
4.189	Illinois Tool Works, Inc.	0,12	936.493
12.292	PACCAR, Inc.	0,14	1.097.061
3.598	Parker-Hannifin Corp.	0,14	1.104.982
1.735	Snap-on, Inc.	0,05	387.651
2.117	Stanley Black & Decker, Inc.	0,06	433.964
		1,62	12.558.899
Medien			
42.821	Altice USA, Inc., A	0,19	1.461.909
2.126	Charter Communications, Inc., A	0,20	1.533.803
55.227	Comcast Corp., A	0,41	3.149.044
58.053	Discovery, Inc., A	0,23	1.781.066
63.591	Discovery, Inc., C	0,24	1.842.867
5.643	Liberty Broadband Corp., A	0,12	948.983
6.844	Liberty Broadband Corp., C	0,15	1.188.529
54.759	News Corp., A	0,18	1.411.139
37.145	News Corp., B	0,12	904.481
334	Omnicom Group, Inc.	0,00	26.717
21.128	ViacomCBS, Inc.	0,12	954.986
		1,96	15.203.524
Metalle & Bergbau			
31.355	Freeport-McMoRan, Inc.	0,15	1.163.584
32.338	Southern Copper Corp.	0,27	2.079.980
20.719	Steel Dynamics, Inc.	0,16	1.234.852
		0,58	4.478.416

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)			
38.278	AGNC Investment Corp.	0,08	646.515
68.681	Annaly Capital Management, Inc.	0,08	609.887
		0,16	1.256.402
Multiline-Handel			
15.266	Dollar General Corp.	0,42	3.303.410
24.758	Dollar Tree, Inc.	0,32	2.463.421
15.286	Target Corp.	0,48	3.695.238
		1,22	9.462.069
Multi-Versorger			
30.119	Ameren Corp.	0,31	2.410.725
22.740	CenterPoint Energy, Inc.	0,07	557.585
41.059	CMS Energy Corp.	0,31	2.425.766
10.691	Dominion Energy, Inc.	0,10	786.537
17.280	DTE Energy Co.	0,29	2.239.488
26.508	Public Service Enterprise Group, Inc.	0,20	1.583.588
20.357	WEC Energy Group, Inc.	0,23	1.810.755
		1,51	11.814.444
Öl, Gas & Treibstoffe			
6.839	Cheniere Energy, Inc.	0,08	593.215
32.025	Kinder Morgan, Inc.	0,08	583.816
3.040	Pioneer Natural Resources Co.	0,06	494.061
		0,22	1.671.092
Körperpflege			
9.031	Estee Lauder Cos., Inc. (The), A	0,37	2.872.580
Pharma			
9.976	Eli Lilly and Co.	0,29	2.289.691
17.306	Johnson & Johnson	0,37	2.850.990
30.824	Merck & Co., Inc.	0,31	2.397.182
3.082	Organon & Co.	0,01	93.261
10.596	Zoetis, Inc.	0,25	1.974.671
		1,23	9.605.795
Professionelle Dienstleistungen			
27.060	CoStar Group, Inc.	0,29	2.241.109
11.819	Verisk Analytics, Inc.	0,27	2.065.016
		0,56	4.306.125
Straße & Schiene			
52.740	CSX Corp.	0,22	1.691.899
7.375	Kansas City Southern	0,27	2.089.854
8.894	Norfolk Southern Corp.	0,30	2.360.557
11.775	Old Dominion Freight Line, Inc.	0,38	2.988.495
9.424	Union Pacific Corp.	0,27	2.072.620
		1,44	11.203.425
Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
9.257	Analog Devices, Inc.	0,21	1.593.685
5.434	Applied Materials, Inc.	0,10	773.802
4.639	Broadcom, Inc.	0,28	2.212.061
2.968	Enphase Energy, Inc.	0,07	545.014
731	Lam Research Corp.	0,06	475.662
17.029	Marvell Technology, Inc.	0,13	993.302
4.815	Microchip Technology, Inc.	0,09	720.998
13.667	Micron Technology, Inc.	0,15	1.161.422
12.711	Qorvo, Inc.	0,32	2.486.907
7.033	QUALCOMM, Inc.	0,13	1.005.227
11.837	Skyworks Solutions, Inc.	0,29	2.269.745
5.999	Texas Instruments, Inc.	0,15	1.153.608
		1,98	15.391.433
Software			
4.049	ANSYS, Inc.	0,18	1.405.246

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
17.669	Cadence Design Systems, Inc.	0,31	2.417.473
4.147	CrowdStrike Holdings, Inc., A	0,13	1.042.183
1.048	DocuSign, Inc.	0,04	292.989
7.287	Fortinet, Inc.	0,22	1.735.690
834	HubSpot, Inc.	0,06	485.988
382	Intuit, Inc.	0,02	187.245
7.250	Microsoft Corp.	0,25	1.964.025
5.956	Palo Alto Networks, Inc.	0,28	2.209.974
7.793	Synopsys, Inc.	0,28	2.149.231
2.363	Trade Desk, Inc. (The), A	0,02	182.802
3.284	Zscaler, Inc.	0,09	709.541
		1,88	14.782.387
Fachhandel			
1.898	AutoZone, Inc.	0,36	2.832.234
4.757	Best Buy Co., Inc.	0,07	546.960
7.044	CarMax, Inc.	0,12	909.733
6.180	Home Depot, Inc. (The)	0,25	1.970.740
2.161	Lowe's Cos., Inc.	0,05	419.169
4.588	O'Reilly Automotive, Inc.	0,33	2.597.771
16.465	Ross Stores, Inc.	0,26	2.041.660
37.265	TJX Cos., Inc. (The)	0,32	2.512.406
12.659	Tractor Supply Co.	0,30	2.355.334
2.749	Ulta Beauty, Inc.	0,12	950.522
		2,18	17.136.529
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
21.072	Apple, Inc.	0,37	2.886.021
13.665	Dell Technologies, Inc., C	0,18	1.361.991
29.067	HP, Inc.	0,11	877.533
17.382	NetApp, Inc.	0,18	1.422.195
		0,84	6.547.740
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
916	Lululemon Athletica, Inc.	0,04	334.312
11.062	NIKE, Inc., B	0,22	1.708.968
29.243	VF Corp.	0,31	2.399.096
		0,57	4.442.376
Handelsgesellschaften & Händler			
28.631	Fastenal Co.	0,19	1.488.812
4.186	United Rentals, Inc.	0,17	1.335.376
2.720	WW Grainger, Inc.	0,15	1.191.360
		0,51	4.015.548
Wasserversorger			
20.807	American Water Works Co., Inc.	0,41	3.206.983
Stammaktien insgesamt		95,59	743.367.757
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
7.100.000	0,0000%, fällig am 01.07.21	0,91	7.100.000
Staatsanleihen insgesamt		0,91	7.100.000
Vorzugsaktien (2020: 0,00% USD –)			
Deutschland			
Medizinische Geräte & Bedarf			
841	Sartorius AG	0,06	437.778
Südkorea			
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
9.571	Samsung Electronics Co. Ltd.	0,08	626.367
Vorzugsaktien insgesamt		0,14	1.064.145
Anlagen insgesamt (Kosten: 595.336.937 USD)		96,64	751.531.902

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

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

Devisentermingeschäfte (2020: 1,27% 13.708.877 USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Citibank						
GBP	2.425.722 AUD	4.436.000	3.355.553	07. Jul. 21	0,00	28.680
GBP	1.099.719 CAD	1.876.000	1.521.265	07. Jul. 21	0,00	7.882
GBP	1.802.349 CHF	2.287.500	2.493.228	07. Jul. 21	0,00	20.580
GBP	792.363 DKK	6.824.000	1.096.093	07. Jul. 21	0,00	7.852
GBP	9.564.702 EUR	11.075.000	13.231.057	07. Jul. 21	0,01	97.452
GBP	1.014.428 NZD	1.984.000	1.403.279	07. Jul. 21	0,00	16.463
GBP	2.576.484 THB	113.963.500	3.564.105	07. Jul. 21	0,00	8.381
HSBC						
GBP	2.430.108 AUD	4.434.000	3.361.621	07. Jul. 21	0,00	36.248
GBP	1.100.077 CAD	1.876.000	1.521.761	07. Jul. 21	0,00	8.378
GBP	1.805.471 CHF	2.289.500	2.497.547	07. Jul. 21	0,00	22.737
GBP	793.043 DKK	6.824.000	1.097.034	07. Jul. 21	0,00	8.793
GBP	9.570.849 EUR	11.075.000	13.239.560	07. Jul. 21	0,01	105.955
GBP	1.016.542 NZD	1.985.000	1.406.204	07. Jul. 21	0,00	18.689
GBP	2.577.742 THB	113.962.500	3.565.846	07. Jul. 21	0,00	10.153
Summe			0,02			398.243

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **96,66** **751.930.145**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: (0,03)% (328.594) USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Citibank						
GBP	14.473.461 CNH	131.248.500	20.021.448	07. Jul. 21	(0,03)	(262.532)
GBP	15.561.120 HKD	171.247.000	21.526.031	07. Jul. 21	(0,07)	(529.924)
GBP	1.178.889 ILS	5.419.000	1.630.783	07. Jul. 21	0,00	(31.465)
GBP	10.064.334 INR	1.043.702.000	13.922.208	07. Jul. 21	(0,01)	(109.819)
GBP	27.960.572 JPY	4.338.096.500	38.678.459	07. Jul. 21	(0,05)	(371.528)
GBP	6.547.914 KRW	10.273.130.000	9.057.870	07. Jul. 21	0,00	(42.387)
GBP	866.315 MXN	24.521.000	1.198.393	07. Jul. 21	0,00	(30.946)
GBP	4.012.783 SAR	21.349.000	5.550.968	07. Jul. 21	(0,02)	(141.047)
GBP	1.847.205 SGD	3.462.500	2.555.278	07. Jul. 21	0,00	(19.646)
GBP	1.198.491 TRY	14.763.000	1.657.898	07. Jul. 21	(0,01)	(33.439)
GBP	9.710.383 TWD	377.818.000	13.432.582	07. Jul. 21	(0,01)	(109.292)
GBP	289.243.549 USD	410.253.000	400.116.799	07. Jul. 21	(1,31)	(10.136.201)
HSBC						
GBP	14.478.743 CNH	131.248.500	20.028.756	07. Jul. 21	(0,03)	(255.224)
GBP	9.795.480 HKD	107.735.000	13.550.297	07. Jul. 21	(0,04)	(325.556)
GBP	1.179.268 ILS	5.420.000	1.631.307	07. Jul. 21	0,00	(31.248)
GBP	10.054.927 INR	1.043.705.000	13.909.195	07. Jul. 21	(0,01)	(122.872)
GBP	39.629.415 JPY	6.143.926.500	54.820.219	07. Jul. 21	(0,06)	(485.202)
GBP	6.543.232 KRW	10.273.133.000	9.051.394	07. Jul. 21	0,00	(48.866)
GBP	866.338 MXN	24.521.000	1.198.424	07. Jul. 21	0,00	(30.915)
GBP	4.014.751 SAR	21.349.000	5.553.691	07. Jul. 21	(0,02)	(138.324)
GBP	1.847.888 SGD	3.461.500	2.556.222	07. Jul. 21	0,00	(17.958)
GBP	1.205.648 TRY	14.763.000	1.667.799	07. Jul. 21	0,00	(23.538)
GBP	13.297.540 TWD	517.585.000	18.394.773	07. Jul. 21	(0,02)	(156.675)
Summe			(1,69)			(13.454.604)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **(1,69)** **(13.454.604)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	94,06
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	0,90
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,05
Sonstige Aktiva	4,99
Summe Aktiva	100,00

* Beizulegender Zeitwert am 30. Juni 2021 vom Janus Henderson Global Pricing Committee bestimmt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	742.984.549	–	383.208	743.367.757
Devisentermingeschäfte	–	(13.056.361)	–	(13.056.361)
Staatsanleihen	–	7.100.000	–	7.100.000
Vorzugsaktien	1.064.145	–	–	1.064.145
Wertpapieranlagen insgesamt	744.048.694	(5.956.361)	383.208	738.475.541

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.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 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.

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2021 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
China Huarong Asset Management Co. Ltd.	383.208	0,05%	Letzter Handelskurs
Hanergy Thin Film Power Group Ltd.	0	0,00%	Bewertung mit null

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	Z2 GBP
	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	5.314.218
Ausgegebene Anteile	-
Zurückgegebene Anteile	(1.904.634)
Am Ende des Berichtszeitraums	3.409.584

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

	30. Juni 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	777.601.068	164,87	1.076.442.610	148,12	743.808.701	134,55

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
Z2 (GBP) (netto)	11,31	30,44	10,12	9,87	8,45
FTSE All World Minimum Variance Index + 1,75%	13,82	34,86	9,46	10,06	7,70

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	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)	11,31	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 Index (Hedged to GBP) Index 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 und 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.

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 All-World Minimum Variance Core Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 28.05.21	50.000.000	49.999.972	American Tower Corp., REIT	16.771	4.046.480
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 08.01.21	15.700.000	15.699.969	Coca-Cola European Partners plc	67.479	3.804.881
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 11.01.21	15.700.000	15.699.908	AES Corp. (The)	135.617	3.606.046
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.01.21	14.000.000	13.999.973	Prologis, Inc., REIT	32.109	3.584.374
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 29.01.21	12.600.000	12.599.979	Discovery, Inc. „A“	80.326	3.551.885
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.01.21	12.400.000	12.399.976	Lululemon Athletica, Inc.	11.024	3.521.981
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 28.01.21	12.000.000	11.999.980	Discovery, Inc. „C“	87.596	3.324.439
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 27.01.21	12.000.000	11.999.977	CME Group, Inc.	15.147	3.124.013
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.01.21	11.400.000	11.399.978	Fidelity National Information Services, Inc.	21.262	3.042.533
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 25.01.21	11.400.000	11.399.934	Kimco Realty Corp., REIT	151.221	3.033.952
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.01.21	11.200.000	11.199.978	Marsh & McLennan Cos., Inc.	23.054	2.941.943
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.05.21	11.100.000	11.099.985	Welltower, Inc., REIT	38.499	2.833.065
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 13.05.21	11.000.000	10.999.985	Aon plc, „A“	11.634	2.805.713
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.05.21	10.900.000	10.899.985	Entergy Corp.	27.537	2.799.821
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 12.05.21	10.900.000	10.899.985	DTE Energy Co.	20.799	2.766.511
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 30.06.21	10.700.000	10.699.976	Baxter International, Inc.	32.525	2.620.785
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.05.21	10.500.000	10.499.991	Darden Restaurants, Inc.	19.099	2.615.444
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.01.21	10.500.000	10.499.918	Eli Lilly and Co.	13.191	2.607.940
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 06.01.21	10.300.000	10.299.980	Ross Stores, Inc.	21.245	2.593.139
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 07.01.21	10.300.000	10.299.980	TJX Cos., Inc. (The)	37.322	2.559.742

Janus Henderson Intech European Core Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI Europe 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.

Überblick über den Fonds

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

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 EUR des Janus Henderson Intech European Core Fund eine Rendite von 15,60 % (netto) und 16,60 % (brutto), verglichen mit 15,35 % für seine Benchmark, den MSCI Europe NR Index, und einem Performanceziel von 16,91 % (brutto).

Die allgemeine aktive Sektorpositionierung des Fonds belastete die relative Performance zwar, der Fonds erzielte im Berichtszeitraum jedoch eine Outperformance, da er von positiven Auswahleffekten in den Sektoren zyklische Konsumgüter und Basiskonsumgüter profitierte. Eine durchschnittliche Übergewichtung des Versorgungssektors, der als einziger Sektor im Berichtszeitraum eine negative Rendite verzeichnete, belastete die relative Performance.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum zwar eine Outperformance, seine Rendite wurde jedoch durch seine Positionierung in Aktien kleinerer Unternehmen belastet, da die Kapitalkonzentration an den europäischen Aktienmärkten im Laufe des Berichtszeitraums 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.

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.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (EUR)	Zum 31. Dezember 2020 (EUR)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	134.753.783	115.544.362
Barmittel und Devisen	686.431	631.059
Forderungen:		
Verkaufte Fondsanteile	29.996	-
Dividenden	269.167	35.271
Zinsen	(575)	-
Forderungen an den Investment-Manager	76.837	37.586
Sonstige Forderungen	408.348	329.449
Summe Aktiva	136.223.987	116.577.727
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	216
Überziehungskredite und Devisen	106	-
Zurückgekaufte Fondsanteile	4.494	-
Anlageverwaltungsgebühren	2.603	803
Anlegerbetreuungsgebühren	347	256
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	12.804	15.368
Managementgebühren	4.129	4.343
Aufgelaufene Kosten	41.215	37.442
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	65.698	58.428
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	136.158.289	116.519.299

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (EUR)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (EUR)
Erlöse:		
Zinserträge	(2.918)	-
Dividendenerträge	2.730.596	1.777.793
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	17.049.474	(12.380.067)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	19.777.152	(10.602.274)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	2.827	1.717
Anlegerbetreuungsgebühren	1.549	1.021
Managementgebühren	15.183	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	26.826	35.315
Depotbankgebühren	16.934	8.353
Honorare der Abschlussprüfer	8.712	12.072
Druckkosten	1.799	2.393
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	5.825	21.485
Sonstige Gebühren	3.666	24.436
Aufwendungen insgesamt	83.321	106.792
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(78.129)	(93.104)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	5.192	13.688
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	19.771.960	(10.615.962)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(371.244)	(252.990)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	19.400.716	(10.868.952)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (EUR)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (EUR)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	19.400.716	(10.868.952)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	342.621	182.776
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(104.347)	(140.081)
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	238.274	42.695
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	19.638.990	(10.826.257)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	116.519.299	114.561.899
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	136.158.289	103.735.642

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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)		
Belgien		
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
32.775	Grupe Bruxelles Lambert SA	2,27 3.091.994
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
8.719	Etablissements Franz Colruyt NV	0,30 411.188
Dänemark		
Medizinische Geräte & Bedarf		
4.851	Coloplast A/S, B	0,50 671.273
Pharma		
50.707	Novo Nordisk A/S, B	2,63 3.582.703
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
21.164	Pandora A/S	1,76 2.399.264
Finnland		
Kommunikationsausrüstung		
799.828	Nokia OYJ	2,65 3.611.623
Öl, Gas & Treibstoffe		
70.118	Neste OYJ	2,66 3.620.894
Pharma		
52.420	Orion OYJ, B	1,40 1.900.225
Frankreich		
Autoteile		
20.480	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2,02 2.754.560
1	Faurecia SE	0,00 21
		2,02 2.754.581
Bau & Technik		
9.867	Bouygues SA	0,23 307.752
11.740	Vinci SA	0,78 1.056.483
		1,01 1.364.235
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
11.215	Wendel SE	0,93 1.271.781
Unterhaltung		
392.892	Bolloré SA	1,30 1.775.872
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
167.281	Carrefour SA	2,04 2.774.355
Lebensmittelprodukte		
17.412	Danone SA	0,76 1.033.750
Gesundheitsanbieter & -dienste		
6.846	Orpea SA	0,54 734.234
IT-Dienstleistungen		
47.002	Edenred	1,66 2.258.446
Deutschland		
Automobilsektor		
27.096	Bayerische Motoren Werke AG	1,78 2.419.944
1.285	Volkswagen AG	0,26 355.688
		2,04 2.775.632
Chemie		
13.701	BASF SE	0,67 910.294
17.799	LANXESS AG	0,75 1.029.138
11.814	Symrise AG	1,02 1.388.145
		2,44 3.327.577
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
15.912	Deutsche Telekom AG	0,21 283.425

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger		
14.324	Uniper SE	0,33 444.904
Versicherungen		
3.364	Allianz SE	0,52 707.449
14.563	Hannover Rueck SE	1,51 2.054.839
		2,03 2.762.288
Maschinen		
34.810	GEA Group AG	0,87 1.189.110
393	Rational AG	0,22 300.252
		1,09 1.489.362
Multi-Versorger		
184.317	E.ON SE	1,32 1.797.828
70.224	RWE AG	1,58 2.146.045
		2,90 3.943.873
Körperpflege		
5.267	Beiersdorf AG	0,39 535.917
Italien		
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
957.567	Telecom Italia SpA	0,30 401.125
1.380.436	Telecom Italia SpA	0,45 616.779
		0,75 1.017.904
Stromversorger		
123.149	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	0,57 773.868
Versicherungen		
178.189	Assicurazioni Generali SpA	2,21 3.012.285
Jersey		
Handelsgesellschaften & Händler		
11.641	Ferguson plc	1,00 1.364.833
Luxemburg		
Energieanlagen & Dienstleistungen		
56.550	Tenaris SA	0,38 519.808
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
63.121	Aroundtown SA	0,31 415.336
Niederlande		
Chemie		
19.809	Akzo Nobel NV	1,52 2.064.098
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
18.346	EXOR NV	0,91 1.239.456
Versicherungen		
27.921	NN Group NV	0,81 1.110.697
Professionelle Dienstleistungen		
5.132	Wolters Kluwer NV	0,32 434.783
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
46.465	STMicroelectronics NV	1,04 1.422.061
Norwegen		
Lebensmittelprodukte		
71.178	Orkla ASA	0,45 611.422
Metalle & Bergbau		
366.611	Norsk Hydro ASA	1,45 1.972.833
Öl, Gas & Treibstoffe		
26.913	Equinor ASA	0,35 480.241
Portugal		
Stromversorger		
346.978	EDP - Energias de Portugal SA	1,14 1.550.992

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)
Spanien			
Banken			
94.175	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	0,36	492.347
Gasversorger			
69.780	Naturgy Energy Group SA	1,11	1.512.830
Schweden			
Kommunikationsausrüstung			
79.841	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	0,62	846.265
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
38.740	ICA Gruppen AB	1,12	1.520.545
Hotels, Restaurants & Freizeit			
17.708	Evolution Gaming Group AB	1,73	2.359.957
Haushaltsartikel			
8.153	Essity AB, B	0,17	228.013
Maschinen			
38.547	Alfa Laval AB	0,84	1.148.308
85.123	Volvo AB, B	1,27	1.727.161
		2,11	2.875.469
Öl, Gas & Treibstoffe			
34.656	Lundin Energy AB	0,76	1.034.103
Tabak			
153.442	Swedish Match AB	0,81	1.103.513
Mobilfunkdienste			
101.572	Tele2 AB, B	0,86	1.167.084
Schweiz			
Getränke			
94.522	Coca-Cola HBC AG	2,12	2.882.450
Baumaterial			
3.269	Geberit AG	1,52	2.067.865
Kapitalmärkte			
3.947	Partners Group Holding AG	3,70	5.042.060
Elektrische Ausrüstung			
87.183	ABB Ltd.	1,83	2.494.428
Versicherungen			
7.810	Baloise Holding AG	0,75	1.027.224
Pharma			
38.352	Novartis AG	2,17	2.947.585
1.309	Roche Holding AG	0,33	448.378
12.525	Vifor Pharma AG	1,00	1.367.102
		3,50	4.763.065
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
3.419	Logitech International SA	0,26	349.343
Vereinigtes Königreich			
Kapitalmärkte			
267.742	Standard Life Aberdeen plc	0,62	846.465
Chemie			
115.277	Johnson Matthey plc	3,03	4.132.649
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
155.097	Land Securities Group plc	0,90	1.222.046
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
917.209	J Sainsbury plc	2,14	2.908.312
236.055	Wm Morrison Supermarkets plc	0,50	679.369
		2,64	3.587.681

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Haushaltsartikel			
5.020	Reckitt Benckiser Group plc	0,27	374.631
Versicherungen			
88.931	Admiral Group plc	2,40	3.261.812
119.211	Prudential plc	1,40	1.910.153
		3,80	5.171.965
Maschinen			
20.517	Spirax-Sarco Engineering plc	2,39	3.258.778
Metalle & Bergbau			
15.307	Antofagasta plc	0,19	256.340
173.176	Evraz plc	0,88	1.196.004
		1,07	1.452.344
Multiline-Handel			
44.368	Next plc	2,99	4.066.255
Pharma			
33.691	AstraZeneca plc	2,51	3.412.769
29.257	Hikma Pharmaceuticals plc	0,61	834.852
		3,12	4.247.621
Professionelle Dienstleistungen			
37.863	Intertek Group plc	1,79	2.442.662
Software			
6.123	AVEVA Group plc	0,19	264.867
79.385	Sage Group plc (The)	0,47	633.643
		0,66	898.510
Stammaktien insgesamt		95,68	130.278.181
Vorzugsaktien (2020: 2,09% 2.432.523 EUR)			
Deutschland			
Automobilsektor			
7.651	Bayerische Motoren Werke AG	0,43	579.946
43.112	Porsche Automobil Holding SE	2,86	3.895.600
		3,29	4.475.546
Vorzugsaktien insgesamt		3,29	4.475.546
Anlagen insgesamt (Kosten: 107.791.806 EUR)		98,97	134.753.727

Devisentermingeschäfte (2020: 0,00% 1 EUR)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Prozent des Nettovermögens	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (EUR)		
J.P. Morgan							
USD ¹	11.387	EUR	9.542	9.598	30. Jul. 21	0,00	56
Summe						0,00	56

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **98,97** **134.753.783**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: 0,00% (216) EUR)

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,92
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	1,08
Summe Aktiva	100,00

⁰ 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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (EUR)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Gesamtbetrag (EUR)
Stammaktien	130.278.181	-	-	130.278.181
Devisentermingeschäfte	-	56	-	56
Vorzugsaktien	4.475.546	-	-	4.475.546
Wertpapieranlagen insgesamt	134.753.727	56	-	134.753.783

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 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 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A2 EUR Anteile	A2 HUSD Anteile	E2 EUR Anteile	E2 HUSD Anteile	G2 EUR Anteile	I2 EUR Anteile	I2 HUSD Anteile	Z1 EUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	23.208	300	4.985	300	261	263	300	815.026
Ausgegebene Anteile	14.458	-	672	-	-	6.861	-	-
Zurückgegebene Anteile	(4.702)	-	(293)	-	-	(1.600)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	32.964	300	5.364	300	261	5.524	300	815.026

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 EUR Anteile	A2 HUSD Anteile	E2 EUR Anteile	E2 HUSD Anteile	G2 EUR Anteile	I2 EUR Anteile	I2 HUSD Anteile	Z1 EUR Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	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

	30. Juni 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	547.313	16,60	333.197	14,36	278.097	14,07
A2 HUSD	3.180	12,57	2.658	10,82	2.791	10,43
E2 EUR	81.923	15,27	66.101	13,26	83.632	13,10
E2 HUSD	3.132	12,38	2.631	10,71	2.787	10,42
G2 EUR	3.681	14,12	3.165	12,13	3.064	11,75
I2 EUR	91.731	16,61	3.770	14,32	3.673	13,95
I2 HUSD	3.208	12,68	2.673	10,89	2.793	10,44
Z1 EUR	135.424.121	166,16	116.105.104	142,46	114.185.062	140,10

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 EUR	1,72%	1,75%	1,75%
A2 HUSD	1,75%	1,69%	1,75%
E2 EUR	2,55%	2,57%	2,75%
E2 HUSD	2,75%	2,56%	2,62%
G2 EUR	0,41%	0,53%	-
I2 EUR	1,13%	1,21%	1,24%
I2 HUSD	1,04%	1,20%	1,24%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 (EUR) (netto)	15,60	31,43	9,39	10,38	7,15
MSCI Europe NR	15,35	27,94	8,10	8,91	6,59
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 (EUR) (brutto)	12,31				
MSCI Europe NR + 2,75 %	11,91				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 (EUR) (netto)	15,60	2,06	25,18	(8,47)	12,15
MSCI Europe NR	15,35	(3,32)	26,05	(10,57)	10,24
A2 (EUR) (brutto)	16,60	3,84	27,35	(6,87)	14,07
MSCI Europe NR + 2,75 %	16,91	(0,66)	29,51	(8,10)	13,26

Es werden Angaben zur Klasse A2 EUR gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI Europe NR Index um mindestens 2,75 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Die Gesamtkostenquote enthält an Vertriebsstellen zu zahlende Gebühren. 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 Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (EUR)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (EUR)
Norsk Hydro ASA	366.611	1.895.017	Entain plc	235.916	4.146.057
Prudential plc	94.135	1.624.740	Coca-Cola European Partners plc	67.899	3.009.514
Akzo Nobel NV	13.942	1.470.323	Worldline SA	31.713	2.357.925
Hannover Rueck SE	8.689	1.364.766	Stellantis NV	142.259	2.034.974
Admiral Group plc	37.482	1.322.059	Tele2 AB, „B“	167.497	1.932.747
Evraz plc	173.176	1.276.076	Croda International plc	20.296	1.598.242
Edenred	24.993	1.182.487	Danone SA	25.283	1.475.703
RWE AG	29.407	1.072.774	Alfa Laval AB	48.645	1.278.733
Bayerische Motoren Werke AG	11.716	1.043.129	RSA Insurance Group plc	150.439	1.161.166
GEA Group AG	24.538	881.826	Zurich Insurance Group AG	3.051	1.064.602
NN Group NV	19.965	813.889	Koninklijke Vopak NV	24.655	1.003.545
Vifor Pharma AG	6.769	794.390	J Sainsbury plc	262.221	790.316
Baloise Holding AG	5.484	781.103	Segro plc, REIT	70.252	756.180
Geberit AG	1.565	779.504	Deutsche Telekom AG	38.148	638.621
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	123.149	756.936	Verbund AG	7.968	571.025
Land Securities Group plc, REIT	96.793	740.063	Brenntag SE	7.415	560.901
Swedish Match AB	97.022	730.505	Sartorius AG, Vorzugsaktie	1.052	476.858
Aroundtown SA	99.412	614.585	Novartis AG	5.649	439.776
EXOR NV	8.932	607.240	M&G plc	195.798	418.895
LANXESS AG	9.964	605.613	ROCKWOOL International A/S	1.020	418.839
Deutsche Telekom AG	39.697	604.030	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	66.084	413.367
Sage Group plc (The)	79.385	600.745	LEG Immobilien AG	3.413	391.652
Hikma Pharmaceuticals plc	22.237	596.464	Eurofins Scientific SE	4.482	385.014
Tenaris SA	56.550	542.733	WPP plc	33.747	382.168
Brenntag SE	7.415	539.153	Clariant AG	21.523	380.217
Bayerische Motoren Werke AG, Vorzugsaktie	7.651	532.409	Prysmian SpA	14.101	374.094
Lundin Energy AB	19.102	520.156	Ambu A/S	11.611	367.874
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	49.028	485.549	Partners Group Holding AG	309	363.313
Wm Morrison Supermarkets plc	236.055	484.150	Adevinta ASA	25.757	339.909
Standard Life Aberdeen plc	148.555	468.805	Umicore SA	7.045	334.674
Equinor ASA	26.913	456.294	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	12.230	332.647
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	94.175	444.211	Securitas AB	23.495	321.337
Etablissements Franz Colruyt NV	8.719	431.336			
Roche Holding AG	1.309	427.763			
Sartorius AG, Vorzugsaktie	1.052	424.720			
Orpea SA	3.867	412.475			
LEG Immobilien AG	3.413	411.922			
Telecom Italia SpA	957.567	403.549			
Prysmian SpA	14.101	401.628			
Wolters Kluwer NV	5.132	401.342			
Bollere SA	99.194	355.302			
Bouygues SA	9.867	346.315			

Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund*

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine langfristige (absolute) Rendite an.

Performanceziel: Erwirtschaftung einer positiven Rendite über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80% seines Vermögens in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, mit Schwerpunkt auf größeren Unternehmen beliebiger Branchen in beliebigen Industrieländern.

Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) 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 verwaltet, ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert. Der Anlageverwalter verwendet bei der Anlage einen mathematischen Ansatz, der nicht durch eine bestimmte Benchmark eingeschränkt ist.

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

Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund

(Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)*	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	4.880.546
Barmittel und Devisen	49.063	52.203
Bareinschüsse	–	125.546
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	72
Dividenden	–	2.679
Forderungen an den Investment-Manager	284	14.777
Sonstige Forderungen	173	9.939
Summe Aktiva	49.520	5.085.762
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	39.777
Überziehungskredite und Devisen	–	15
Bareinschüsse	24	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	90	–
Anlageverwaltungsgebühren	(3)	2.745
Anlegerbetreuungsgebühren	–	1
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	(1.013)	–
Managementgebühren	(6)	95
Aufgelaufene Kosten	50.428	45.133
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	49.520	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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)*	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	51	553
Dividendenerträge	13.629	45.879
Sonstige Erträge	-	128
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(165.588)	(210.368)
Anlage(verlust) insgesamt	(151.908)	(163.808)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	5.554	15.670
Anlegerbetreuungsgebühren	2	7
Managementgebühren	205	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	19.672	2.502
Depotbankgebühren	5.614	23.236
Honorare der Abschlussprüfer	18.374	11.097
Druckkosten	(113)	(60)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	1.595	19.448
Sonstige Gebühren	181	11.872
Aufwendungen insgesamt	51.084	83.772
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(43.294)	(61.966)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	7.790	21.806
Nettobetriebs(verlust)	(159.698)	(185.614)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(1.806)	(10.682)
Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(161.504)	(196.296)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)*	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(161.504)	(196.296)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(4.836.492)	-
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(4.836.492)	-
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(4.997.996)	(196.296)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.997.996	4.997.398
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	-	4.801.102

*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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund

(Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 03. März 2021 eingestellt. Zum 30. Juni 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.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A2 USD Anteile	H2 USD Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	300	499.400	300
Ausgegebene Anteile	–	–	–
Zurückgegebene Anteile	(300)	(499.400)	(300)
Am Ende des Berichtszeitraums	–	–	–

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

	30. Juni 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

Zum 30. Juni 2021

	31/12/2020 03/03/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	07/02/2019 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 Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 25.02.21	200.000	200.000	Zoom Video Communications, Inc.	288	110.955
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.01.21	100.000	100.000	Fortescue Metals Group Ltd.	6.189	104.670
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.02.21	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. „C“	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. „A“	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., REIT	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	14.523			

Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund*

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig Kapitalwachstum zu bieten und gleichzeitig die Volatilität des Fonds unter der des MSCI All Country World Index zu halten.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI All Country World Index 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 All Country World Index enthaltenes Unternehmen, aus beliebigen Branchen und Ländern.

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

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 18. Mai 2021 eingestellt.

Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)*	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	194.375.952
Barmittel und Devisen	525.478	2.079.792
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	462.599
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	1.068
Dividenden	7.588	246.180
Forderungen an den Investment-Manager	292	46.046
Sonstige Forderungen	141.363	153.993
Summe Aktiva	674.721	197.365.630
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Überziehungskredite und Devisen	76	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	–	917.086
Zurückgekaufte Fondsanteile	604.109	–
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	8.213	22.622
Managementgebühren	(248)	3.684
Aufgelaufene Kosten	62.571	62.514
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	674.721	1.005.906
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	–	196.359.724

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten 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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)*	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	(1.634)	1.387
Dividenderträge	1.716.088	2.399.061
Sonstige Erträge	–	126
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	5.830.265	(25.299.816)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	7.544.719	(22.899.242)
Aufwendungen:		
Managementgebühren	16.564	–
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	27.944	50.491
Depotbankgebühren	43.106	46.534
Honorare der Abschlussprüfer	23.109	12.211
Druckkosten	1.998	1.210
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	7.572	9.762
Sonstige Gebühren	7.753	24.745
Aufwendungen insgesamt	128.046	144.953
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(128.046)	(136.290)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	–	8.663
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	7.544.719	(22.907.905)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(316.702)	(541.955)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.228.017	(23.449.860)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)*	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7.228.017	(23.449.860)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	–	–
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(203.587.741)	–
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(203.587.741)	–
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(196.359.724)	(23.449.860)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	196.359.724	197.683.755
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	–	174.233.895

* 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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 18. Mai 2021 eingestellt. Zum 30. Juni 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 folgende Tabelle bietet 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

Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	Z2 GBP Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	861.228
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgegebene Anteile	(861.228)
Am Ende des Berichtszeitraums	–

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

	30. Juni 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

Zum 30. Juni 2021

	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
Diskrete Performance	%	%	%	%	%
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 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 Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 SA, 0,0000%, fällig am 07.04.21	6.500.000	6.499.991	Microsoft Corp.	14.418	3.657.043
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 28.04.21	4.400.000	4.399.996	Charter Communications, Inc. „A“	5.035	3.367.511
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 23.04.21	4.400.000	4.399.995	Verizon Communications, Inc.	57.004	3.217.227
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 27.04.21	4.400.000	4.399.995	Kroger Co. (The)	89.426	3.142.118
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.04.21	4.400.000	4.399.994	Take-Two Interactive Software, Inc.	17.051	2.932.388
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.04.21	4.400.000	4.399.994	Walmart, Inc.	20.667	2.874.344
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.04.21	4.400.000	4.399.994	Public Storage, REIT	11.078	2.785.498
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.04.21	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 20.04.21	4.300.000	4.299.994	Digital Realty Trust, Inc., REIT	18.900	2.640.636
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.04.21	4.300.000	4.299.982	NetEase, Inc.	22.750	2.628.990
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.04.21	4.200.000	4.199.994	Amazon.com, Inc.	754	2.518.204
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 12.04.21	4.100.000	4.099.983	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	587.000	2.369.124
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 14.04.21	4.000.000	3.999.995	ZTO Express Cayman, Inc.	66.946	2.239.512
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 09.04.21	4.000.000	3.999.994	Activision Blizzard, Inc.	23.790	2.164.240
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 12.01.21	3.900.000	3.899.992	Systemex Corp.	20.100	2.124.615
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 11.01.21	3.900.000	3.899.977	Segro plc, REIT	148.509	2.080.334
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.04.21	3.700.000	3.699.995	ITOCHU Corp.	66.000	2.056.337
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.01.21	3.400.000	3.399.993			

Janus Henderson Intech US Core Fund

Überblick über den Fonds

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.

Überblick über den Fonds

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

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 USD des Intech US Core Fund eine Rendite von 12,57 % (netto) und 13,54 % (brutto), verglichen mit 15,25 % für seine Benchmark, den S&P 500® Index, und einem Performanceziel von 16,95 % (brutto).

Der Fonds profitierte von seiner Positionierung in Aktien kleinerer Unternehmen, da die Kapitalkonzentration an den US-amerikanischen Aktienmärkten im Laufe des Berichtszeitraums im Durchschnitt abnahm. Dies spiegelt die durchschnittliche relative Outperformance der Aktien mit geringerer Kapitalisierung im Vergleich zu den Aktien mit höherer Kapitalisierung im S&P 500 Index wider.

Die aktive Sektorpositionierung des Fonds glich insgesamt die Vorteile aus seiner Positionierung bei Unternehmen mit geringerer Größe jedoch mehr als aus und belastete damit die relative Wertentwicklung während des Berichtszeitraums. Insbesondere eine durchschnittliche Untergewichtung im Energiesektor, dem stärksten Sektor im S&P 500 Index, und eine durchschnittliche Übergewichtung von Versorgungswerten, die unter den verschiedenen Sektoren das Schlusslicht bildeten, bremsten die relative Performance im Berichtszeitraum. Eine ungünstige Titelauswahl im Kommunikationsdienstleistungssektor belastete die relative Wertentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum ebenfalls.

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 Intech US Core Fund.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	19.291.165	28.501.614
Barmittel und Devisen	5.732	139.081
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	9.420
Verkaufte Fondsanteile	1.971	9.768
Dividenden	18.405	16.736
Forderungen an den Investment-Manager	9.668	14.076
Summe Aktiva	19.326.941	28.690.695
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	30.489	8.055
Gekaufte Wertpapieranlagen	31.416	44.860
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	48
Zurückgekaufte Fondsanteile	3.385	20.562
Anlageverwaltungsgebühren	15.396	23.183
Anlegerbetreuungsgebühren	6.827	6.780
Vertriebsgebühren	156	143
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	10.170	37
Managementgebühren	336	533
Aufgelaufene Kosten	45.577	53.843
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	143.752	158.044
Auf die Inhaber rückgebarter Stammanteile entfallendes Nettovermögen	19.183.189	28.532.651

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	11	180
Dividendenerträge	250.081	294.882
Sonstige Erträge	8.158	4.605
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	2.228.718	(2.895.551)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	2.486.968	(2.595.884)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	111.995	141.717
Anlegerbetreuungsgebühren	41.556	41.673
Vertriebsgebühren	910	780
Managementgebühren	2.724	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	34.663	13.776
Depotbankgebühren	1.036	14.047
Honorare der Abschlussprüfer	10.692	11.006
Druckkosten	(926)	(1.120)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	5.431	21.738
Sonstige Gebühren	5.245	(8.446)
Aufwendungen insgesamt	213.326	235.171
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(30.455)	(14.713)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	182.871	220.458
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	2.304.097	(2.816.342)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(69.397)	(92.349)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.234.700	(2.908.691)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.234.700	(2.908.691)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	911.185	1.704.506
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(12.503.351)	(7.955.630)
Verwässerungsanpassung	8.004	-
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(11.584.162)	(6.251.124)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(9.349.462)	(9.159.815)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	28.532.651	35.941.458
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	19.183.189	26.781.643

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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		
Kapitalmärkte		
537 Invesco Ltd.	0,07	14.354
Hotels, Restaurants & Freizeit		
690 Norwegian Cruise Line Holdings, Ltd.	0,11	20.293
Versicherungen		
649 Everest Re Group Ltd.	0,85	163.555
	0,85	163.555
Professionelle Dienstleistungen		
981 IHS Markit Ltd.	0,58	110.519
Irland		
Baumaterial		
1.046 Trane Technologies plc	1,00	192.610
Chemie		
1.334 Linde plc	2,01	385.659
Elektrische Ausrüstung		
2.290 Eaton Corp. plc	1,77	339.332
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
3.232 Seagate Technology Holdings plc	1,48	284.190
	1,48	284.190
Niederlande		
Chemie		
409 LyondellBasell Industries NV, A	0,22	42.074
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
929 Lockheed Martin Corp.	1,83	351.487
1.082 Raytheon Technologies Corp.	0,48	92.305
32 TransDigm Group, Inc.	0,11	20.713
	2,42	464.505
Luftfracht & Logistik		
1.815 United Parcel Service, Inc., B	1,97	377.466
Banken		
977 First Republic Bank	0,95	182.865
3.286 JPMorgan Chase & Co.	2,66	511.104
	3,61	693.969
Biotechnologie		
4.408 AbbVie, Inc.	2,59	496.517
989 Amgen, Inc.	1,26	241.069
2.997 Gilead Sciences, Inc.	1,08	206.373
	4,93	943.959
Kapitalmärkte		
769 Goldman Sachs Group, Inc. (The)	1,52	291.859
89 Moody's Corp.	0,17	32.251
1.665 Morgan Stanley	0,80	152.664
289 State Street Corp.	0,12	23.779
2.420 T Rowe Price Group, Inc.	2,50	479.087
	5,11	979.640
Chemie		
1.296 Air Products and Chemicals Inc.	1,94	372.833
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
375 Cintas Corp.	0,75	143.250
Behälter & Verpackungen		
4.246 International Paper Co.	1,36	260.322

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
9.781 Lumen Technologies, Inc.	0,69	132.924
Stromversorger		
5.639 Edison International	1,70	326.047
2.767 Exelon Corp.	0,64	122.606
861 NRG Energy, Inc.	0,18	34.698
225 Pinnacle West Capital Corp.	0,10	18.443
3.740 Xcel Energy, Inc.	1,28	246.391
	3,90	748.185
Elektronische Geräte und Komponenten		
8.155 Corning, Inc.	1,74	333.540
Unterhaltung		
764 Live Nation Entertainment, Inc.	0,35	66.919
1.304 Walt Disney Co. (The)	1,19	229.204
	1,54	296.123
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
406 Federal Realty Investment Trust	0,25	47.571
1.638 Kimco Realty Corp.	0,18	34.152
956 Prologis, Inc.	0,60	114.271
1.287 Regency Centers Corp.	0,43	82.458
464 UDR, Inc.	0,12	22.727
	1,58	301.179
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
144 Costco Wholesale Corp.	0,30	56.976
2.554 Sysco Corp.	1,04	198.574
1.730 Walgreens Boots Alliance, Inc.	0,47	91.015
1.283 Walmart, Inc.	0,94	180.929
	2,75	527.494
Lebensmittelprodukte		
6.913 Archer-Daniels-Midland Co.	2,18	418.928
3.319 Campbell Soup Co.	0,79	151.313
5.940 Conagra Brands, Inc.	1,13	216.097
1.299 Tyson Foods, Inc., A	0,50	95.814
	4,60	882.152
Medizinische Geräte & Bedarf		
1.969 Danaher Corp.	2,75	528.401
271 DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,09	17.143
141 Dexcom, Inc.	0,31	60.207
58 Teleflex, Inc.	0,12	23.304
77 West Pharmaceutical Services, Inc.	0,14	27.651
	3,41	656.706
Gesundheitsanbieter & -dienste		
3.327 Cardinal Health, Inc.	0,99	189.938
5.881 CVS Health Corp.	2,56	490.711
790 Universal Health Services, Inc., B	0,60	115.680
	4,15	796.329
Langlebige Einrichtungsgegenstände		
1.346 Leggett & Platt, Inc.	0,36	69.736
2.952 Newell Brands, Inc.	0,42	81.091
353 PulteGroup, Inc.	0,10	19.263
	0,88	170.090
Versicherungen		
2.032 Cincinnati Financial Corp.	1,24	236.972
1.651 Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	0,53	102.312
2.456 Progressive Corp.(The)	1,26	241.204
406 Travelers Cos., Inc. (The)	0,32	60.782
738 W R Berkley Corp.	0,29	54.929
	3,64	696.199

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)
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
3.596 Twitter, Inc.	1,29	247.441
Internet & Direktmarketing Handel		
110 Amazon.com, Inc.	1,97	378.418
IT-Dienstleistungen		
214 Akamai Technologies, Inc.	0,13	24.952
2.423 Fiserv, Inc.	1,35	258.994
3.271 International Business Machines Corp.	2,50	479.496
3.018 Western Union Co. (The)	0,36	69.323
	4,34	832.765
Freizeitprodukte		
1.059 Hasbro, Inc.	0,52	100.097
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
192 IQVIA Holdings, Inc.	0,24	46.525
Maschinen		
1.403 Dover Corp.	1,10	211.292
3.749 Ingersoll Rand, Inc.	0,95	182.989
249 Otis Worldwide Corp.	0,11	20.361
	2,16	414.642
Medien		
530 Charter Communications, Inc., A	1,99	382.369
838 Discovery, Inc., C	0,13	24.285
1.575 Interpublic Group of Cos, Inc. (The)	0,27	51.172
1.498 ViacomCBS, Inc.	0,35	67.710
	2,74	525.536
Multi-Versorger		
279 Consolidated Edison, Inc.	0,10	20.010
648 Public Service Enterprise Group, Inc.	0,20	38.712
	0,30	58.722
Öl, Gas & Treibstoffe		
1.370 Chevron Corp.	0,75	143.494
655 ConocoPhillips	0,21	39.890
222 Diamondback Energy, Inc.	0,11	20.844
547 Valero Energy Corp.	0,22	42.710
1.203 Williams Cos., Inc. (The)	0,17	31.940
	1,46	278.878
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
450 CBRE Group, Inc., A	0,20	38.578
Straße & Schiene		
164 Kansas City Southern	0,24	46.473
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
2.761 Advanced Micro Devices, Inc.	1,35	259.341
6.840 Intel Corp.	2,00	383.998
351 Lam Research Corp.	1,19	228.396
398 NVIDIA Corp.	1,66	318.440
2.768 QUALCOMM, Inc.	2,06	395.630
	8,26	1.585.805
Software		
667 Autodesk, Inc.	1,02	194.697
1.985 Microsoft Corp.	2,80	537.737
548 Oracle Corp.	0,22	42.656
303 ServiceNow, Inc.	0,87	166.514
	4,91	941.604
Fachhandel		
82 AutoZone, Inc.	0,64	122.362
2.839 Best Buy Co., Inc.	1,70	326.428
934 Gap, Inc. (The)	0,16	31.429

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.938 L Brands, Inc.	0,73	139.652
	3,23	619.871
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
5.339 Apple, Inc.	3,81	731.229
9.269 HP, Inc.	1,46	279.831
302 NetApp, Inc.	0,13	24.710
367 Western Digital Corp.	0,14	26.119
	5,54	1.061.889
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
1.684 NIKE, Inc., B	1,36	260.161
511 PVH Corp.	0,29	54.978
322 Ralph Lauren Corp.	0,20	37.935
	1,85	353.074
Tabak		
792 Philip Morris International, Inc.	0,41	78.495
Handelsgesellschaften & Händler		
6.703 Fastenal Co.	1,82	348.556
Mobilfunkdienste		
30 T-Mobile US, Inc.	0,02	4.345
Stammaktien insgesamt	100,56	19.291.165
Anlagen insgesamt (Kosten: 16.176.054 USD)	100,56	19.291.165

Devisentermingeschäft (2020: 1,45% 413.000 USD)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,56 19.291.165

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: (0,03)% (8.055) USD)

Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
EUR ¹	4.391.440	USD	5.240.755	5.210.266	30. Jul. 21 (0,16) (30.489)
Summe			(0,16)		(30.489)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,16) (30.489)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	99,81
Sonstige Aktiva	0,19
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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	19.291.165	-	-	19.291.165
Devisentermingeschäfte	-	(30.489)	-	(30.489)
Wertpapieranlagen insgesamt	19.291.165	(30.489)	-	19.260.676

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

Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 Berichtszeitraums	127.165	224.493	4.379	221	300	313.710	49.875
Ausgegebene Anteile	4.133	11.760	-	-	-	3.935	74
Zurückgegebene Anteile	(26.770)	(13.830)	-	-	-	(316.315)	(16.542)
Am Ende des Berichtszeitraums	104.528	222.423	4.379	221	300	1.330	33.407

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

	30. Juni 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	5.191.011	41,88	5.811.266	37,41	5.641.183	33,58
A2 USD	11.791.839	53,02	10.574.159	47,10	14.670.603	41,42
B2 USD	193.803	44,25	173.058	39,52	188.344	35,10
G2 HEUR	5.616	21,43	5.138	19,03	4.185	16,88
G2 USD	7.295	24,32	6.444	21,48	5.602	18,67
I2 HEUR	43.207	27,39	9.382.466	24,48	10.723.347	21,85
I2 USD	1.950.418	58,38	2.580.120	51,73	4.708.194	45,25

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,75%	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	1,20%	1,20%	1,16%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	12,57	37,86	13,15	13,00	9,61
S&P 500 TR	15,25	40,79	18,67	17,65	11,21
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	14,94				
S&P 500 TR + 3,00 %	21,18				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	12,57	13,71	27,21	(9,58)	20,39
S&P 500 TR	15,25	18,40	31,48	(4,39)	21,83
A2 USD (Brutto)	13,54	15,56	29,27	(8,00)	22,49
S&P 500 TR + 3,00 %	16,95	21,96	35,42	(1,50)	25,48

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

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 Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 09.04.21	600.000	599.999	Intuit, Inc.	1.683	663.332
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 06.04.21	500.000	499.999	TransDigm Group, Inc.	1.064	650.991
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 07.04.21	500.000	499.999	Target Corp.	3.202	638.666
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 08.04.21	500.000	499.999	General Motors Co.	10.311	596.680
United Parcel Service, Inc. 'B'	1.994	347.941	Cisco Systems, Inc.	11.452	582.335
Linde plc	1.119	313.108	Costco Wholesale Corp.	1.467	523.640
Fiserv, Inc.	2.423	293.540	Microsoft Corp.	2.105	492.082
Xcel Energy, Inc.	3.740	249.510	Netflix, Inc.	912	491.588
Walt Disney Co. (The)	1.304	241.604	Progressive Corp.(The)	5.131	477.825
Eaton Corp. plc	1.652	230.256	Apple, Inc.	3.605	443.623
International Paper Co.	4.246	229.905	Raytheon Technologies Corp.	5.265	419.739
Best Buy Co., Inc.	1.960	227.582	Willis Towers Watson plc	1.740	396.609
Cardinal Health, Inc., FRN	3.695	215.195	AbbVie, Inc.	3.566	377.400
Conagra Brands, Inc.	5.940	214.895	McDonald's Corp.	1.604	338.044
T Rowe Price Group, Inc.	1.272	200.273	ResMed, Inc.	1.586	329.594
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 10.02.21	200.000	200.000	Take-Two Interactive Software, Inc.	1.737	321.290
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.04.21	200.000	200.000	Air Products and Chemicals Inc.	1.122	310.874
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 14.04.21	200.000	200.000	AES Corp. (The)	11.756	306.766
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 02.06.21	200.000	200.000	Leidos Holdings, Inc.	2.886	280.817
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 03.06.21	200.000	200.000	Cincinnati Financial Corp.	2.630	278.669
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 07.06.21	200.000	200.000	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	4.127	274.489
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 09.03.21	200.000	200.000	Intuitive Surgical, Inc.	355	256.217
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.06.21	200.000	200.000	Twitter, Inc.	3.496	246.392
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 12.04.21	200.000	199.999	Zoetis, Inc.	1.579	246.157
Lockheed Martin Corp.	519	196.859	Synchrony Financial	5.851	239.166
QUALCOMM, Inc.	1.368	190.101	HP, Inc.	7.767	236.948
			Amazon.com, Inc.	74	232.150
			QUALCOMM, Inc.	1.488	219.890
			International Business Machines Corp.	1.648	215.082
			Chipotle Mexican Grill, Inc.	145	212.186

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt positive laufende Erträge mit Potenzial für langfristiges Kapitalwachstum (über fünf Jahre oder mehr) an.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem FTSE EPRA Nareit Global Index* um 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von fünf Jahren.

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 in seinem Ermessen Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index.

Überblick über den Fonds

Guy Barnard, Tim Gibson und Greg Kuhl, Portfoliomanager

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 USD eine Rendite von 13,03 % (netto) und 14,27 % (brutto), verglichen mit 14,44 % für seine Benchmark, den FTSE EPRA Nareit Global Index, und einem Performanceziel von 15,57 % (brutto).

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 neue Performanceziel besteht in der Erzielung einer jährlichen Dividendenrendite, vor Abzug von Kosten, die über der des FTSE EPRA Nareit Global REIT Index liegt.

Während des sechsmonatigen Berichtszeitraums knüpften globale Aktien an ihre positive Dynamik an, da sich die Impfkampagnen in den meisten Ländern beschleunigten, während die Wirtschaftsdaten in den Industrieländern besser wurden. Globale Immobilienwerte legten ebenfalls zu und übertrafen die breiteren Aktienmärkte deutlich, allen voran Immobilienfirmen aus Nordamerika. Innerhalb des Sektors setzten zyklischere Immobilienarten sowie solche, von denen angenommen wird, dass sie von der Wiedereröffnung der Wirtschaft profitieren werden (z. B. Vermieter von Einzelhandels- und Hotelobjekten) zu Beginn des Berichtszeitraums zu einer starken Rally an.

Unsere Positionierung im deutschen Wohnbausektor verstärkte die Wertentwicklung, da für die Kernbeteiligung Deutsche Wohnen ein Barangebot vom Konkurrenten Vonovia (zu diesem

Zeitpunkt nicht im Fonds gehalten) vorgelegt wurde. Ein vom Konkurrenten Realty Income unterbreitetes Angebot für den US-amerikanischen Net-Lease-REIT VEREIT erwies sich ebenfalls als günstig. Die US-Wohnungsvermieter UDR und Essex erholten sich dank stärkerer Fundamentaldaten. Belastet wurde die Wertentwicklung durch eine Untergewichtung von Einzelhandels- und Lagerobjekten in den USA sowie durch das Engagement in China, wo die Aktien nicht mit dem globalen Aufschwung mithalten konnten.

Im Anschluss an die zum Ende des Berichtszeitraums vorgenommenen Änderungen am Fondsmandat begannen wir, den Fonds 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.

Mit Blick auf die Zukunft gehen wir davon aus, dass die zugrundeliegenden Fundamentaldaten von Immobilien in den kommenden Jahren aufgrund von Themen wie dem demografischen Wandel, der Digitalisierung, der Nachhaltigkeit und bequemeren Lebensstilen weiterhin starke Abweichungen zwischen verschiedenen Sektoren erkennen lassen werden. Daher halten wir es nach wie vor für wichtig, bei Anlagen in diesem Sektor sorgfältig auszuwählen. Zudem sollten sich Anleger der Tatsache bewusst sein, dass nicht alle Teile des Marktes im Anschluss an die Pandemie zur selben „Normalität“ zurückkehren werden.

Wir konzentrieren uns weiterhin auf „Qualitätsunternehmen“, die in Bereichen mit strukturellem Wachstum tätig sind, in denen sich die zugrunde liegende Nachfrage von Mietern und Investoren während der Pandemie in vielen Fällen verstärkt hat. Darüber hinaus halten wir selektive Engagements in Teilen des Marktes, die wir als „günstig, aber nicht hoffnungslos“ einstufen. Hierbei handelt es sich um Titel, die zyklische Schäden durch die Pandemie erlitten haben, bei denen aber möglicherweise ein Weg zurück zu nachhaltigem Wachstum besteht.

Börsennotierte Immobilien haben in der Vergangenheit eine geringere Korrelationen zu vielen anderen Anlageklassen aufgewiesen und Anlegern Vorteile bei der Portfoliooptimierung geboten, indem sie die risikobereinigten Renditen innerhalb eines ausgewogenen Portfolios steigern. Im aktuellen Niedrigzinsumfeld und in Anbetracht des steigenden Inflationsdrucks zielt unser ertragsorientiertes Portfolio weiterhin darauf ab, Anlegern einen attraktiven und wachsenden Ertragsstrom zu bieten.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund.

*Der Benchmarkindex wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2021 in FTSE EPRA Nareit Global REITs TR geändert.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	285.211.363	183.105.322
Barmittel und Devisen	3.528.344	5.692.651
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	75.816.127	80.606
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	50.890	225
Verkaufte Fondsanteile	3.168.107	599.897
Dividenden	928.002	483.603
Zinsen	(169)	-
Forderungen an den Investment-Manager	-	66
Sonstige Forderungen	40.596	47.397
Summe Aktiva.	368.743.260	190.009.767
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	116.586	14.752
Überziehungskredite und Devisen	629	34.450
Gekaufte Wertpapieranlagen	69.977.446	182.817
Zurückgekaufte Fondsanteile	168.212	440.233
Anlageverwaltungsgebühren	248.362	165.779
Anlegerbetreuungsgebühren	44.942	30.978
Vertriebsgebühren	98	87
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	34.196	17.790
Managementgebühren	5.625	3.537
Aufgelaufene Kosten	105.417	116.171
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	70.701.513	1.006.594
Auf die Inhaber rückgebarerer Stammanteile entfallendes Nettovermögen.	298.041.747	189.003.173

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	(947)	6.223
Dividendenerträge	3.647.854	2.582.913
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	29.442.158	(22.001.249)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	33.089.065	(19.412.113)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.219.471	812.621
Anlegerbetreuungsgebühren	210.000	181.955
Vertriebsgebühren	546	471
Managementgebühren	28.419	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	77.854	66.830
Depotbankgebühren	22.361	39.890
Honorare der Abschlussprüfer	11.464	13.242
Druckkosten	(404)	(2.253)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	21.730	35.919
Sonstige Gebühren	17.214	11.263
Aufwendungen insgesamt	1.608.655	1.159.938
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	(1)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	1.608.655	1.159.937
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	31.480.410	(20.572.050)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(754.246)	(805.734)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(704.605)	(490.951)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	30.021.559	(21.868.735)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	30.021.559	(21.868.735)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	125.840.523	56.966.470
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(46.907.593)	(31.262.745)
Verwässerungsanpassung	84.085	-
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	79.017.015	25.703.725
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	109.038.574	3.834.990
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	189.003.173	159.339.460
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	298.041.747	163.174.450

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

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)			
262.016	Goodman Group	1,39	4.159.882
584.846	Stockland	0,69	2.043.900
2.397.945	Vicinity Centres	0,93	2.778.434
		3,01	8.982.216
Belgien			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
10.015	Aedifica SA	0,45	1.321.719
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
14.100	VGP NV	0,93	2.782.054
Kanada			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
165.100	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	0,68	2.035.114
37.705	Granite Real Estate Investment Trust	0,84	2.508.800
		1,52	4.543.914
Kaimaninseln			
IT-Dienstleistungen			
432.740	GDS Holdings Ltd., A	1,44	4.285.989
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
113.800	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	0,26	779.010
1.370.500	Shimao Group Holdings Ltd.	1,13	3.360.808
		1,39	4.139.818
Frankreich			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
17.700	Gecina SA	0,91	2.711.621
Deutschland			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
101.483	Instone Real Estate Group AG	1,02	3.056.470
26.000	LEG Immobilien AG	1,26	3.744.243
		2,28	6.800.713
Hongkong			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
687.000	New World Development Co. Ltd.	1,20	3.570.245
Indien			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
478.369	Prestige Estates Projects Ltd.	0,63	1.863.470
Japan			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.272	GLP J-Reit	0,74	2.193.755
1.362	Hulic Reit, Inc.	0,77	2.293.805
1.318	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	0,84	2.513.922
3.153	Japan Hotel REIT Investment Corp.	0,63	1.890.182
2.669	Japan Metropolitan Fund Invest	0,97	2.892.548
1.423	LaSalle Logiport REIT	0,81	2.402.942
1.799	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	0,97	2.884.035
756	Star Asia Investment Corp.	0,14	423.270
		5,87	17.494.459
Luxemburg			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
250.000	Aroundtown SA	0,65	1.950.559

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	
Niederlande			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
109.832	CTP NV	0,74	2.213.966
Singapur			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.489.760	Mapletree Industrial Trust	1,05	3.135.287
1.773.100	Mapletree Logistics Trust	0,91	2.703.098
		1,96	5.838.385
Spanien			
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
35.000	Cellnex Telecom SA	0,75	2.229.447
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
163.000	Merlin Properties Socimi SA	0,56	1.688.470
Vereinigtes Königreich			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
159.000	Safestore Holdings plc	0,70	2.082.876
335.000	Segro plc	1,70	5.071.973
142.000	UNITE Group plc (The)	0,71	2.109.643
		3,11	9.264.492
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
345.000	Helical plc	0,70	2.075.988
USA			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
64.094	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	3,91	11.661.262
122.653	American Campus Communities, Inc.	1,92	5.730.348
27.432	American Tower Corp.	2,49	7.410.480
169.157	Americold Realty Trust	2,15	6.402.592
192.889	CubeSmart	3,00	8.934.618
170.736	Douglas Emmett, Inc.	1,93	5.740.144
189.940	Duke Realty Corp.	3,02	8.993.659
71.787	Equity LifeStyle Properties, Inc.	1,79	5.334.492
28.561	Essex Property Trust, Inc.	2,87	8.568.586
199.440	Invitation Homes, Inc.	2,49	7.437.118
318.925	MGM Growth Properties LLC, A	3,92	11.679.034
154.690	National Health Investors, Inc.	3,48	10.371.965
244.786	National Retail Properties, Inc.	3,85	11.475.568
319.200	Physicians Realty Trust	1,98	5.895.624
82.395	Prologis, Inc.	3,30	9.848.674
106.092	Rexford Industrial Realty, Inc.	2,03	6.041.939
604.303	Sabra Health Care REIT, Inc.	3,69	10.998.315
66.494	SL Green Realty Corp.	1,78	5.319.520
284.603	Spirit Realty Capital, Inc.	4,57	13.615.408
65.657	Sun Communities, Inc.	3,78	11.253.610
183.253	UDR, Inc.	3,01	8.975.732
480.104	VICI Properties, Inc.	5,00	14.892.826
		65,96	196.581.514
Hotels, Restaurants & Freizeit			
40.394	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1,63	4.872.324
Stammaktien insgesamt		95,69	285.211.363
Anlagen insgesamt (Kosten: 252.421.211 USD)		95,69	285.211.363
Devisentermingeschäft (2020: 0,18% 331.927 USD)			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt		95,69	285.211.363

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: (0,01)% (14.752) USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
AUD [†]	188.040 USD	142.454	141.042	30. Jul. 21	0,00 (1.412)
EUR [†]	15.979.065 USD	19.069.361	18.958.514	30. Jul. 21	(0,03) (110.847)
GBP [†]	698.764 USD	971.012	966.685	30. Jul. 21	0,00 (4.327)
Summe					(0,03) (116.586)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,03) (116.586)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	86,58
Sonstige Aktiva	13,42
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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	285.211.363	-	-	285.211.363
Devisentermingeschäfte	-	(116.586)	-	(116.586)
Wertpapieranlagen insgesamt	285.211.363	(116.586)	-	285.094.777

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 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 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	A3 q HAUD Anteile	A3 q USD Anteile	B1 q USD Anteile	B2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	E3 q HEUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	291.171	1.472.109	7.556	291.726	1.404	4.068	89.435	103.990
Ausgegebene Anteile	95.511	887.038	5.713	415.237	-	-	59.434	12.858
Zurückgegebene Anteile	(35.718)	(390.445)	-	(60.490)	-	-	(7.712)	(46.352)
Am Ende des Berichtszeitraums .	350.964	1.968.702	13.269	646.473	1.404	4.068	141.157	70.496

	H1 q GBP Anteile	H1 q HGBP Anteile	H1 q USD Anteile	H2 USD Anteile	I1 q USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	35.371	51.798	34.319	131.707	6.839.667	194.016	552.960
Ausgegebene Anteile	2.082.172	1	4.801	352.725	1.561.104	96.382	483.831
Zurückgegebene Anteile	(74.383)	(718)	(1.000)	(6.958)	(1.476.639)	(16.276)	(263.729)
Am Ende des Berichtszeitraums .	2.043.160	51.081	38.120	477.474	6.924.132	274.122	773.062

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

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

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 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	8.161.352	19,61	6.208.179	17,45	5.794.603	17,79
A2 USD	51.570.131	26,19	34.131.878	23,19	42.843.428	23,06
A3 q HAUD	138.789	13,95	72.962	12,52	190.200	13,18
A3 q USD	11.368.144	17,58	4.583.813	15,71	3.918.118	16,08
B1 q USD	28.128	20,03	25.026	17,82	25.168	17,93
B2 USD	89.303	21,95	79.427	19,52	79.835	19,63
E2 HEUR	2.452.595	14,65	1.428.128	13,07	803.595	13,39
E3 q HEUR	973.696	11,65	1.332.615	10,49	430.488	11,05
H1 q GBP	52.570.506	18,60	804.301	16,63	1.187.455	17,19
H1 q HGBP	951.689	13,47	845.268	11,93	801.414	12,30
H1 q USD	525.292	13,78	417.949	12,18	335.416	12,19
H2 USD	7.020.839	14,70	1.703.360	12,93	2.637.229	12,71
I1 q USD	144.324.954	20,85	126.006.703	18,42	95.391.481	18,44
I2 HEUR	7.071.399	21,76	4.564.879	19,26	852.200	19,44
I2 USD	10.794.930	13,96	6.798.685	12,30	4.048.830	12,10

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	2,20%	2,21%	2,21%
A2 USD	2,20%	2,18%	2,21%
A3 q HAUD	2,16%	2,19%	2,17%
A3 q USD	2,19%	2,20%	2,21%
B1 q USD	3,21%	3,19%	3,22%
B2 USD	3,16%	3,23%	3,22%
E2 HEUR	2,68%	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	0,93%	0,98%	1,02%
H1 q USD	0,92%	0,97%	1,03%
H2 USD	0,92%	0,98%	1,03%
I1 q USD	1,15%	1,15%	1,22%
I2 HEUR	1,14%	1,14%	1,22%
I2 USD	1,15%	1,16%	1,22%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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
A3 q HAUD	-	0,05444	-	-	0,08014	-
A3 q USD	-	0,06052	-	-	0,09565	-
E3 q HEUR	-	0,04050	-	-	0,06278	-
H1 q GBP	-	0,02148	-	-	0,06103	-
H1 q HGGBP	-	0,01615	-	-	0,04378	-
H1 q USD	-	0,01685	-	-	0,04538	-
I1 q USD	-	0,01666	-	-	0,05822	-

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	13,03	28,31	10,97	9,65	5,58
FTSE EPRA Nareit Global TR*	14,44	31,71	6,66	6,05	-
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	12,13				
FTSE EPRA Nareit Global TR* + 2,00 %	8,17				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	13,03	0,52	29,26	(4,95)	15,65
FTSE EPRA Nareit Global TR*	14,44	(9,16)	23,58	(5,55)	15,01
A2 USD (Brutto)	14,27	2,75	32,11	(2,73)	18,33
FTSE EPRA Nareit Global TR* + 2,00 %	15,57	(7,34)	26,05	(3,65)	17,31

*Der Benchmarkindex wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2021 in FTSE EPRA Nareit Global REITs TR geändert.

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

Performanceziel: Erzielung einer jährlichen Dividendenrendite, vor Abzug von Kosten, die über der des FTSE EPRA Nareit Global REIT Index liegt.

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 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 Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
National Retail Properties, Inc., REIT	244.786	11.588.345	Prologis, Inc., REIT	80.273	9.638.392
National Health Investors, Inc., REIT	154.690	10.687.705	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	413.100	9.604.615
Spirit Realty Capital, Inc., REIT	206.660	9.647.788	Deutsche Wohnen SE	148.000	9.290.614
CubeSmart, REIT	192.889	8.965.003	VEREIT, Inc.	185.860	8.633.215
VICI Properties, Inc., REIT	273.856	8.237.897	Sun Hung Kai Properties Ltd.	465.333	6.956.618
MGM Growth Properties LLC, REIT „A“	212.039	7.573.962	Welltower, Inc., REIT	90.668	6.336.259
Sabra Health Care REIT, Inc.	401.512	7.240.976	SBA Communications Corp., REIT	18.998	6.090.952
Prologis, Inc., REIT	54.547	5.932.475	China Resources Land, Ltd.	1.346.000	5.790.100
Physicians Realty Trust	319.200	5.915.772	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	931.000	5.373.573
American Campus Communities, Inc.	122.653	5.784.990	Vonovia SE	78.000	5.038.150
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	32.240	5.531.417	Equinix, Inc., REIT	6.155	4.993.061
SL Green Realty Corp.	66.494	5.413.999	Fastighets AB Balder 'B'	78.000	4.891.368
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	40.394	5.208.870	Washington Real Estate Investment Trust	182.653	4.186.211
Vonovia SE	78.000	4.764.999	China Vanke Co Ltd	1.211.200	3.838.776
China Vanke Co Ltd	1.211.200	4.505.498	Pebblebrook Hotel Trust	147.454	3.376.947
UDR, Inc., REIT	98.695	4.278.493	NEXTDC Ltd.	385.118	3.372.612
Equinix, Inc., REIT	6.155	3.971.950	Swire Properties Ltd.	1.114.000	3.312.478
Sun Communities, Inc., REIT	26.232	3.964.496	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	431.332	2.972.458
Essex Property Trust, Inc., REIT	14.064	3.809.677	Goodman Group, REIT	170.727	2.656.427
Douglas Emmett, Inc., REIT	107.699	3.617.090	CapitaLand Ltd	941.400	2.587.513
New World Development Co. Ltd.	687.000	3.512.755	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	33.865	2.549.701
Swire Properties Ltd.	1.114.000	3.495.192	NVR, Inc.	561	2.411.828
Duke Realty Corp., REIT	80.776	3.472.574	Mapletree Industrial Trust, REIT	1.004.700	2.108.713
American Tower Corp., REIT	14.215	3.470.198	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	339.300	2.047.467
Mapletree Industrial Trust, REIT	1.687.160	3.414.262	Invesco Office J-Reit, Inc.	10.463	1.944.101
VEREIT, Inc.	87.205	3.285.430	Mirvac Group	1.093.774	1.888.894
Americold Realty Trust, REIT	86.613	3.219.922	Keppel DC REIT	814.200	1.557.162
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	44.934	3.117.146	UDR, Inc., REIT	35.034	1.510.440
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	522.800	3.087.196			
Vicinity Centres, REIT	2.397.945	2.810.256			
Shimao Group Holdings Ltd.	907.000	2.744.076			
SBA Communications Corp., REIT	9.350	2.728.430			
CapitaLand Ltd	941.400	2.670.673			
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	113.100	2.585.472			
Granite Real Estate Investment Trust	37.705	2.504.201			
Goodman Group, REIT	182.060	2.479.054			
GDS Holdings Ltd. „A“	225.100	2.315.287			
Hulic Reit, Inc.	1.362	2.183.503			

Janus Henderson Absolute Return Income Fund

Überblick über den Fonds

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.

Überblick über den Fonds

Nick Maroutsos, Jason England und Daniel Siluk,
Portfoliomanager

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 USD des Janus Henderson Absolute Return Income Fund eine Rendite von -0,37 % (netto) und 0,10 % (brutto), verglichen mit 0,03 % für seine Benchmark, den FTSE 3-Month US Treasury Bill, und einem Performanceziel von 1,01 % (brutto).

Die Zinspositionierung des Fonds belastete seine Ergebnisse im Vergleich zur Benchmark. Wir behielten während des Berichtszeitraums zwar ein relativ konservatives Durationsniveau bei, der gegen Ende des Berichtszeitraums verzeichnete Anstieg der kurz- bis mittelfristigen Renditen beeinträchtigte das Ergebnis jedoch leicht.

Der Fonds ist bestrebt, konstante Renditen zu erzielen, indem er sich auf qualitativ höherwertige Kreditwerte mit kürzerer Laufzeit konzentriert, die in der Regel

attraktive Ertragsströme bieten, während sie sich ihrer Fälligkeit nähern. In seinem Kern hält der Fonds Unternehmensanleihen mit kürzerer Duration. Diese leisteten den höchsten Beitrag zur Performance, wobei der Großteil der Renditen dem Carry zu verdanken war, d. h. den Erträgen, die von diesen erzielt werden, während sie sich ihrer Fälligkeit nähern.

Wir behalten die Märkte sorgfältig im Auge, um Anzeichen für zusätzliche Volatilität zu erkennen. Da die Zentralbanken an ihrer lockeren Politik festhielten und jüngste Anzeichen darauf hindeuteten, dass die Inflation nur kurzlebig sein dürfte, beließen wir die Gesamtduration des Fonds bei 0,57 Jahren. Wir halten das für ausreichend konservativ, um unseren Sorgen über das langfristige Wachstum, Unternehmensgewinne und die Auswirkungen anhaltender pandemiebedingter Beschränkungen und Schließungen Rechnung zu tragen.

Die Entwicklung der Zinssätze im Jahr 2021 ist insofern bemerkenswert, als dass sie einen wirtschaftlichen Aufschwung schnell eingepreist haben, bevor diese Einschätzung dann gegen Ende des zweiten Quartals wieder stark abgeschwächt wurde. Beides waren in unseren Augen Fälle, in denen der Markt vorschnell war. Auch wir hatten im Nachgang der Zulassung von Impfstoffen, der Wiedereröffnung der Wirtschaft und der Ausweitung der fiskalpolitischen Konjunkturmaßnahmen mit steigenden Zinsen gerechnet. Bis März hatten die Renditen auf US-Staatsanleihen jedoch bereits ein Niveau erreicht, das wir frühestens zum Jahresende erwartet hatten. Die im Juni verzeichnete Zinsrally dürfte zwar wahrscheinlich die Einschätzung widerspiegeln, dass sich die Inflation als vorübergehend erweisen wird, die Auflösung entsprechender Baisse-Positionen spielte jedoch ebenfalls eine Rolle. In beiden Fällen findet sich unserer Meinung nach die Lektion für die Anleger in der Formulierung der US-Notenbank (Fed), die zu einem „methodischen“ und „geordneten“ Vorgehen rät und empfiehlt, den Daten nicht allzu weit vorzugreifen.

Mit Blick auf die Zukunft ist weder die Entwicklung der Wirtschaft noch der Kurs der Geldpolitik in Stein gemeißelt. Für die politischen Entscheidungsträger wird es ein Balanceakt. Auf der einen Seite deuten zukunftsgerichtete Indikatoren darauf hin, dass die Wirtschaft stärker wird. Auf der anderen Seite wurden fast sieben Millionen Arbeitsplätze, die während der Pandemie in den USA verloren gegangen sind, immer noch nicht wiederhergestellt. Da die Fed dem Erreichen von Vollbeschäftigung Priorität einräumt und bereit ist, zu diesem Zweck eine Inflation oberhalb ihres Ziels von 2,0 % zuzulassen, gehen wir davon aus, dass die Zentralbank weiterhin tendenziell eher gemäßigt bleiben wird.

Zum derzeitigen Renditeniveau kann schon der geringste Rückgang der Anleihekurse die Kupons übersteigen und zu negativen Renditen führen. Dementsprechend sind wir der Ansicht, dass das Durationsmanagement in den kommenden Monaten von höchster Bedeutung sein wird.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Absolute Return Income Fund.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	182.383.714	244.762.327
Barmittel und Devisen	1.108.550	1.902.943
Bareinschüsse	1.405.229	368.099
Barsicherheiten	600.000	1.370.000
Forderungen:		
Verkaufte Fondsanteile	7.722	47.616
Zinsen	639.822	890.575
Forderungen an den Investment-Manager	26.854	50.628
Summe Aktiva	186.171.891	249.392.188
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	1.547.473	5.457.289
Bareinschüsse	512.246	12.988
Gekaufte Wertpapieranlagen	849.732	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	225.159	54.537
Anlageverwaltungsgebühren	70.305	97.537
Anlegerbetreuungsgebühren	499	580
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	33.310	25.683
Managementgebühren	3.431	4.646
Aufgelaufene Kosten	82.863	94.617
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	3.325.018	5.747.877
Auf die Inhaber rückgebarter Stammanteile entfallendes Nettovermögen	182.846.873	243.644.311

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	1.867.237	2.730.692
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(3.132.553)	(2.386.045)
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(1.265.316)	344.647
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	525.370	505.919
Anlegerbetreuungsgebühren	3.535	3.413
Managementgebühren	26.623	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	64.830	82.630
Depotbankgebühren	20.910	29.723
Honorare der Abschlussprüfer	11.464	13.459
Druckkosten	358	(4.273)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	(5.038)	22.168
Sonstige Gebühren	15.992	22.865
Aufwendungen insgesamt	664.044	675.904
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(114.291)	(144.108)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	549.753	531.796
Nettobetriebs(verlust)	(1.815.069)	(187.149)
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(88.585)	(152.074)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	583	(1.443)
Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.903.071)	(340.666)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.903.071)	(340.666)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	23.491.289	10.600.867
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(82.465.686)	(30.695.722)
Verwässerungsanpassung	80.030	-
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(58.894.367)	(20.094.855)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(60.797.438)	(20.435.521)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	243.644.311	228.950.687
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	182.846.873	208.515.166

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte							
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 4,03% 9.803.299 USD)							
1.994.950	La Trobe Financial Capital Markets Trust, 1,3600%, fällig am 11.02.51	0,83	1.509.869	270.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 2,8250%, fällig am 09.12.26	0,11	204.458
483.274	La Trobe Financial Capital Markets Trust, 1,6600%, fällig am 11.02.51	0,20	364.317	300.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 2,4860%, fällig am 30.11.28	0,13	232.502
444.331	La Trobe Financial Capital Markets Trust, 1,9100%, fällig am 12.01.49	0,18	334.330	700.000	Commonwealth Bank of Australia, 1,1703%, fällig am 11.01.24	0,29	537.408
804.546	Latitude Australia Personal Loan Trust, 1,0623%, fällig am 17.06.28	0,33	606.260	550.000	Commonwealth Bank of Australia, 0,9540%, fällig am 04.06.24	0,31	560.320
249.272	Liberty, 1,3900%, fällig am 10.06.51	0,10	188.985	390.000	Commonwealth Bank of Australia, 0,8045%, fällig am 18.09.22	0,22	393.053
476.470	Liberty, 1,9100%, fällig am 10.06.51	0,20	362.419	120.000	Commonwealth Bank of Australia, 3,3500%, fällig am 04.06.24	0,07	129.483
476.470	Liberty, 2,1100%, fällig am 10.06.51	0,20	362.229	280.000	Commonwealth Bank of Australia, 3,3750%, fällig am 20.10.26	0,15	282.181
422.598	Liberty, 1,3600%, fällig am 10.04.49	0,17	317.350	780.000	National Australia Bank Ltd., 0,8438%, fällig am 10.02.23	0,32	591.381
829.373	Liberty, 1,6600%, fällig am 10.10.49	0,34	627.691	820.000	National Australia Bank Ltd., 0,7877%, fällig am 12.04.23	0,45	825.990
382.305	Pepper Residential Securities Trust No. 18, 1,4100%, fällig am 12.08.58	0,16	289.004	680.000	National Australia Bank Ltd., 2,1894%, fällig am 17.05.29	0,29	526.806
152.654	Pepper Residential Securities Trust No. 22, 1,0910%, fällig am 20.06.60	0,08	153.635	1.410.000	National Australia Bank Ltd., 2,0600%, fällig am 18.11.31	0,60	1.097.521
119.450	Pepper Residential Securities Trust No. 24, 0,9825%, fällig am 18.11.60	0,07	120.161	1.500.000	Westpac Banking Corp., 0,9894%, fällig am 16.11.23	0,63	1.145.484
759.652	Pepper SPARKZ Trust No.2, 1,0600%, fällig am 16.10.27	0,31	572.565	1.450.000	Westpac Banking Corp., 4,3340%, fällig am 16.08.29	0,64	1.172.924
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	3,17	5.808.815	1.100.000	Westpac Banking Corp., 2,3500%, fällig am 19.02.25	0,63	1.157.559
				600.000	Westpac Banking Corp., 2,0197%, fällig am 27.08.29	0,25	463.665
						8,01	14.652.250
Einlagenzertifikate (2020: 0,92% 2.232.913 USD)							
China							
Banken							
1.160.000	Agricultural Bank of China Ltd., 0,9000%, fällig am 26.09.22	0,48	875.675	Kapitalmärkte			
	Einlagenzertifikate gesamt	0,48	875.675	2.660.000	Macquarie Bank Ltd., 2,3000%, fällig am 22.01.25	1,52	2.777.464
Commercial Papers (2020: 4,31% 10.499.451 USD)							
USA							
Elektronische Geräte und Komponenten							
1.000.000	Jabil, Inc., fällig am 01.07.21	0,55	999.987	1.100.000	Macquarie Bank Ltd., 1,5700%, fällig am 17.06.31	0,45	828.438
Öl, Gas & Treibstoffe							
4.250.000	Enable Midstream Partners LP, fällig am 01.07.21	2,32	4.249.965	230.000	Macquarie Group Ltd., 3,1890%, fällig am 28.11.23	0,13	238.297
4.500.000	Energy Transfer LP, fällig am 01.07.21	2,46	4.499.963			2,10	3.844.199
		4,78	8.749.928	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
	Summe Commercial Papers	5,33	9.749.915	390.000	WSO Finance Pty. Ltd., 4,5000%, fällig am 31.03.27	0,18	335.314
Unternehmensanleihen (2020: 90,85% 221.357.044 USD)							
Australien							
Automobilsektor							
920.000	Mercedes-Benz Australia, 0,7500%, fällig am 22.01.24	0,37	685.974	Bau & Technik			
1.380.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 3,1000%, fällig am 17.04.23	0,59	1.076.184	550.000	OPH Finance Co. Pty. Ltd., 5,0000%, fällig am 07.07.21	0,23	412.735
		0,96	1.762.158	Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
Banken							
2.350.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 1,0550%, fällig am 06.12.23	0,98	1.798.762	1.920.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 2,4681%, fällig am 17.03.25	0,79	1.449.952
1.410.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 2,0400%, fällig am 26.07.29	0,60	1.089.745	630.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 2,5903%, fällig am 25.05.26	0,26	476.971
1.720.000	Bank of Queensland Ltd., 1,1400%, fällig am 30.10.24	0,72	1.319.344	940.000	New Terminal Financing Co. Pty. Ltd., 1,4903%, fällig am 12.07.24	0,39	706.624
550.000	Bank of Queensland Ltd., 1,6393%, fällig am 29.07.31	0,23	415.293			1,44	2.633.547
940.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 1,0541%, fällig am 19.01.22	0,39	708.371	Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
Banken							
2.350.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 1,0550%, fällig am 06.12.23	0,98	1.798.762	600.000	Optus Finance Pty. Ltd., 1,6000%, fällig am 01.07.25	0,25	457.137
1.410.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 2,0400%, fällig am 26.07.29	0,60	1.089.745	Stromversorger			
1.720.000	Bank of Queensland Ltd., 1,1400%, fällig am 30.10.24	0,72	1.319.344	1.330.000	Ausgrid Finance Ltd., 1,1400%, fällig am 05.02.24	0,55	1.004.116
550.000	Bank of Queensland Ltd., 1,6393%, fällig am 29.07.31	0,23	415.293	2.500.000	Ausgrid Finance Ltd., 1,2600%, fällig am 30.10.24	1,03	1.891.493
940.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 1,0541%, fällig am 19.01.22	0,39	708.371	1.170.000	ETSA Utilities Finance Ltd., 1,0643%, fällig am 13.12.23	0,48	885.993

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)
1.020.000	Network Finance Co. Pty. Ltd., 3,5000%, fällig am 06.12.24	0,45	819.448	860.000	Bank of Nova Scotia (The), 0,7000%, fällig am 15.04.24	0,47	861.249
1.100.000	Network Finance Co. Pty. Ltd., 2,2500%, fällig am 11.11.26	0,46	842.606	700.000	Bank of Nova Scotia (The), 1,0500%, fällig am 02.03.26	0,38	692.952
840.000	United Energy Distribution Ltd., 3,8500%, fällig am 23.10.24	0,38	689.557	780.000	Royal Bank of Canada, 1,1500%, fällig am 10.06.25	0,43	784.582
500.000	Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd., 0,8400%, fällig am 21.04.26	0,21	375.648	510.000	Royal Bank of Canada, 2,5500 %, fällig am 16.07.24	0,30	538.153
700.000	Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd., 4,0000%, fällig am 18.08.27	0,32	589.702	470.000	Royal Bank of Canada, 1,2000%, fällig am 27.04.26	0,26	469.907
		3,88	7.098.563	1.720.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0,5500%, fällig am 04.03.24	0,94	1.719.495
				110.000	Toronto-Dominion Bank (The), 2,8500%, fällig am 08.03.24	0,05	92.800
						4,00	7.298.135
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				Öl, Gas & Treibstoffe			
1.710.000	Charter Hall LWR Pty. Ltd., 2,0860%, fällig am 03.03.28	0,70	1.275.807	350.000	Harvest Operation Corp., 4,2000%, fällig am 01.06.23	0,20	372.940
230.000	Dexus Wholesale Property Fund, 4,7500 %, fällig am 16.06.25	0,11	193.096	500.000	Harvest Operations Corp., 1,0000%, fällig am 26.04.24	0,27	500.423
780.000	GAIF Bond Issuer Pty. Ltd., 3,4000%, fällig am 30.09.26	0,47	851.761			0,47	873.363
660.000	GPT Wholesale Shopping Centre Fund No. 1, 3,9930%, fällig am 11.09.24	0,29	528.848	Kaimaninseln			
1.170.000	GTA Finance Co Pty. Ltd., 2,2000%, fällig am 26.08.27	0,48	876.677	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen			
310.000	QIC Finance Shopping Center Fund Pty. Ltd., 3,7500%, fällig am 06.12.23	0,13	246.441	780.000	CK Hutchison International, 2,8750%, fällig am 05.04.22	0,43	793.651
1.090.000	Vicinity Centres Trust, 1,4500%, fällig am 27.06.25	0,45	816.846	Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
		2,63	4.789.476	820.000	CK Hutchison International 21 Ltd., 1,5000%, fällig am 15.04.26	0,45	825.228
				Öl, Gas & Treibstoffe			
Gasversorger				400.000	SA Global Sukuk Ltd., 0,9460%, fällig am 17.06.24	0,22	399.924
1.000.000	Envestra Ltd., 0,4503%, fällig am 01.07.26	0,40	731.328	Finnland			
980.000	SGSP Australia Assets Pty. Ltd., 3,3000%, fällig am 09.04.23	0,56	1.024.606	Banken			
		0,96	1.755.934	300.000	Nordea Bank Abp, 1,0750%, fällig am 30.08.23	0,17	303.539
				600.000	Nordea Bank Abp, 1,0000%, fällig am 09.06.23	0,33	607.469
						0,50	911.008
Versicherungen				Hongkong			
1.380.000	Insurance Australia Group Ltd, 2,4743%, fällig am 15.12.36	0,59	1.073.652	Konsumentenkredite			
1.560.000	Suncorp Group Ltd., 2,1750%, fällig am 05.12.28	0,66	1.201.306	1.720.000	ICBCIL Finance Co. Ltd., 3,6500%, fällig am 05.03.22	0,96	1.748.225
230.000	Suncorp Metway Ltd., 3,3000%, fällig am 15.04.24	0,13	245.734	Irland			
		1,38	2.520.692	Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
				550.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,7500%, fällig am 30.01.26	0,30	543.829
Immobilienverwaltung & -entwicklung				640.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 3,3730%, fällig am 15.11.25	0,38	698.636
470.000	QIC Finance Shopping Center Fund Pty. Ltd., 1,3094%, fällig am 15.08.25	0,19	354.756			0,68	1.242.465
Transportinfrastruktur				Japan			
1.050.000	ConnectEast Finance Pty. Ltd., 3,4000%, fällig am 25.03.26	0,46	848.864	Banken			
2.190.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,4500%, fällig am 20.11.26	0,93	1.692.272	500.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0,8480%, fällig am 15.09.24	0,27	502.887
1.450.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,1000%, fällig am 15.10.27	0,60	1.088.918	1.800.000	Mizuho Financial Group, Inc., 1,0047%, fällig am 11.09.22	0,99	1.816.561
1.410.000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3,6250%, fällig am 28.04.26	0,84	1.533.438	2.350.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1,2924%, fällig am 16.10.24	0,99	1.801.989
		2,83	5.163.492			2,25	4.121.437
Kanada							
Banken							
350.000	Bank of Montreal, 0,3807%, fällig am 08.12.23	0,19	351.415				
1.270.000	Bank of Montreal, 1,0441%, fällig am 17.07.24	0,53	969.448				
550.000	Bank of Montreal, 2,5000%, fällig am 28.06.24	0,32	580.926				
230.000	Bank of Nova Scotia (The), 2,3750%, fällig am 18.01.23	0,13	237.208				

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)
Niederlande							
Banken							
500.000	Cooperative Rabobank UA, 2,6250%, fällig am 22.07.24	0,29	526.852	160.000	Nissan Motor Acceptance Corp., 0,7645%, fällig am 21.09.21	0,09	160.091
500.000	Cooperative Rabobank UA, 1,3390%, fällig am 24.06.26	0,27	502.412			0,92	1.676.775
400.000	Cooperative Rabobank UA, 0,3750%, fällig am 12.01.24	0,22	398.542	Automobilsektor			
		0,78	1.427.806	400.000	Daimler Finance North America LLC, 2,8500%, fällig am 06.01.22	0,22	405.107
Neuseeland				940.000	Daimler Finance North America LLC, 0,7500%, fällig am 01.03.24	0,52	942.294
Banken				980.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,0280%, fällig am 10.09.21	0,54	981.344
1.020.000	Kiwibank Ltd., 0,7250%, fällig am 23.09.25	0,42	773.145	500.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 0,8750%, fällig am 22.11.23	0,27	501.527
Diversifizierte Telekommunikationsdienste						1,55	2.830.272
950.000	Spark Finance Ltd., 2,6000%, fällig am 18.03.30	0,40	722.160	Banken			
Singapur				2.890.000	Bank of America Corp., 1,1329%, fällig am 23.07.24	1,60	2.931.212
Banken				470.000	Bank of America Corp., 0,9810%, fällig am 25.09.25	0,26	469.914
520.000	DBS Group Holdings Ltd., 1,6021%, fällig am 16.03.28	0,22	395.118	230.000	Bank of America Corp., 1,6580%, fällig am 11.03.27	0,13	231.938
980.000	DBS Group Holdings Ltd., 4,5200%, fällig am 11.12.28	0,58	1.058.089	450.000	Capital One NA, 2,1500%, fällig am 06.09.22	0,25	458.698
1.170.000	United Overseas Bank Ltd., 3,7500%, fällig am 15.04.29	0,68	1.246.436	1.170.000	Citigroup, Inc., 0,9810%, fällig am 01.05.25	0,64	1.173.162
		1,48	2.699.643	1.250.000	Citigroup, Inc., 1,1220%, fällig am 28.01.27	0,67	1.232.855
Südkorea				550.000	Citigroup, Inc., 1,4620%, fällig am 09.06.27	0,30	548.282
Konsumentenkredite				1.410.000	JPMorgan Chase & Co., 2,3010%, fällig am 15.10.25	0,80	1.469.493
600.000	Hyundai Capital Service, Inc., 3,0000%, fällig am 06.03.22	0,33	610.143	630.000	JPMorgan Chase & Co., 1,0450%, fällig am 19.11.26	0,34	622.330
Stromversorger				160.000	JPMorgan Chase & Co., 0,8240%, fällig am 01.06.25	0,09	159.762
2.110.000	Korea Southern Power Co. Ltd., 1,0100%, fällig am 30.10.24	0,88	1.600.658	1.400.000	JPMorgan Chase & Co., 0,9690%, fällig am 23.06.25	0,77	1.402.270
Öl, Gas & Treibstoffe				780.000	SVB Financial Group, 2,1000%, fällig am 15.05.28	0,43	791.922
450.000	GS Caltex Corp., 1,6250%, fällig am 27.07.25	0,25	452.857	1.720.000	Wells Fargo & Co., 1,6540 %, fällig am 02.06.24	0,96	1.757.265
Supranational				310.000	Wells Fargo & Co., 0,8050%, fällig am 19.05.25	0,17	309.460
Banken				1.410.000	Wells Fargo & Co., 2,1640%, fällig am 11.02.26	0,80	1.464.350
60.500.000	Inter-American Development Bank, 5,5000 %, fällig am 23.08.21	0,45	816.136			8,21	15.022.913
Schweiz				Getränke			
Kapitalmärkte				1.100.000	Constellation Brands, Inc., 3,2000 %, fällig am 15.02.23	0,63	1.146.870
550.000	UBS AG, 0,3750%, fällig am 01.06.23	0,30	549.586	Kapitalmärkte			
Vereinigtes Königreich				1.800.000	Charles Schwab Corp. (The), 1,1500%, fällig am 13.05.26	0,99	1.801.454
Banken				1.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,6570%, fällig am 10.09.24	0,98	1.798.005
1.785.000	Barclays plc, 1,5859%, fällig am 15.02.23	0,98	1.798.225	1.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,5420%, fällig am 10.09.27	0,98	1.797.164
565.000	HSBC Holdings plc, 0,9760%, fällig am 24.05.25	0,31	564.767	2.110.000	Morgan Stanley, 0,7350%, fällig am 03.02.23	0,93	1.704.494
1.120.000	Lloyds Banking Group plc, 1,3281%, fällig am 20.03.23	0,46	850.443	1.020.000	Morgan Stanley, 3,7370%, fällig am 24.04.24	0,59	1.078.964
700.000	Lloyds Banking Group plc, 3,9000 %, fällig am 23.11.23	0,31	562.125	860.000	Morgan Stanley, 1,5930%, fällig am 04.05.27	0,47	866.461
		2,06	3.775.560			4,94	9.046.542
USA				Baustoffe			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung				425.000	Martin Marietta Materials, Inc., 0,6500%, fällig am 15.07.23	0,23	426.024
900.000	Boeing Co. (The), 1,4330%, fällig am 04.02.24	0,49	902.456	Konsumentenkredite			
900.000	Boeing Co. (The), 2,1960%, fällig am 04.02.26	0,50	908.745	860.000	American Express Co., 0,7856%, fällig am 01.08.22	0,47	864.764
		0,99	1.811.201	470.000	American Honda Finance Corp., 2,2000%, fällig am 27.06.22	0,26	479.091
Autoteile							
1.100.000	Hyundai Capital America, 3,0000%, fällig am 20.06.22	0,62	1.125.585				
390.000	Nissan Motor Acceptance Corp., 1,9000%, fällig am 14.09.21	0,21	391.099				

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)
230.000	American Honda Finance Corp., 0,4000%, fällig am 21.10.22	0,13	230.334	680.000	CVS Health Corp., 2,6250%, fällig am 15.08.24	0,39	718.006
310.000	American Honda Finance Corp., 0,8750%, fällig am 07.07.23	0,17	312.944			0,97	1.779.368
230.000	American Honda Finance Corp., 0,5320%, fällig am 10.05.23	0,13	230.985	Hotels, Restaurants & Freizeit			
310.000	American Honda Finance Corp., 0,6500%, fällig am 08.09.23	0,17	311.499	1.410.000	McDonald's Corp., 1,1549%, fällig am 08.03.24	0,59	1.071.798
310.000	American Honda Finance Corp., 0,5500%, fällig am 12.07.24	0,17	309.113	550.000	McDonald's Corp., 3,0000%, fällig am 08.03.24	0,24	434.134
1.100.000	Capital One Financial Corp., 0,9055%, fällig am 30.01.23	0,61	1.109.882			0,83	1.505.932
1.530.000	Caterpillar Financial Services Corp., 0,4500%, fällig am 17.05.24	0,83	1.525.407	Versicherungen			
310.000	Caterpillar Financial Services Corp., 0,8000%, fällig am 13.11.25	0,17	308.371	1.290.000	Athene Global Funding, 0,7247%, fällig am 24.05.24	0,71	1.301.055
590.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,7358%, fällig am 14.01.22	0,33	594.066	940.000	Athene Global Funding, 1,6080%, fällig am 29.06.26	0,51	940.778
410.000	John Deere Capital Corp., 0,4500%, fällig am 17.01.24	0,22	409.700			1,22	2.241.833
1.150.000	John Deere Capital Corp., 0,4500%, fällig am 07.06.24	0,63	1.146.898	Interaktive Medien und Dienstleistungen			
270.000	John Deere Capital Corp., 0,7000%, fällig am 15.01.26	0,15	267.619	1.130.000	Alphabet, Inc., 0,4500%, fällig am 15.08.25	0,61	1.119.510
1.800.000	Toyota Motor Credit Corp., 1,8000%, fällig am 13.02.25	1,02	1.859.043	Internet & Direktmarketing Handel			
		5,46	9.959.716	1.100.000	Amazon.com, Inc., 0,4500%, fällig am 12.05.24	0,60	1.097.881
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				700.000	Amazon.com, Inc., 0,8000%, fällig am 03.06.25	0,38	701.676
1.920.000	AT&T, Inc., 0,9000%, fällig am 25.03.24	1,05	1.924.373	780.000	eBay, Inc., 1,0555%, fällig am 30.01.23	0,43	787.741
1.490.000	Verizon Communications, Inc., 1,2594%, fällig am 17.02.23	0,62	1.127.949	530.000	eBay, Inc., 1,4000%, fällig am 10.05.26	0,29	532.080
780.000	Verizon Communications, Inc., 0,8500%, fällig am 20.11.25	0,42	771.878			1,70	3.119.378
		2,09	3.824.200	IT-Dienstleistungen			
Stromversorger				1.430.000	Fiserv, Inc., 3,8000%, fällig am 01.10.23	0,84	1.531.045
900.000	Florida Power & Light Co., 0,5640%, fällig am 28.07.23	0,49	900.069	1.340.000	PayPal Holdings, Inc., 1,3500%, fällig am 01.06.23	0,75	1.364.207
Unterhaltung				385.000	Square, Inc., 2,7500%, fällig am 01.06.26	0,21	392.219
390.000	Walt Disney Co. (The), 1,7500%, fällig am 30.08.24	0,22	403.408			1,80	3.287.471
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				Öl, Gas & Treibstoffe			
590.000	American Tower Corp., 1,6000%, fällig am 15.04.26	0,33	596.633	2.400.000	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,7500%, fällig am 02.05.23	1,38	2.520.158
1.000.000	Equinix, Inc., 1,4500%, fällig am 15.05.26	0,55	1.005.606	Papier & Holz			
		0,88	1.602.239	1.880.000	Georgia-Pacific LLC, 0,6250%, fällig am 15.05.24	1,03	1.873.472
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel				Pharma			
200.000	7-Eleven, Inc., 0,6250%, fällig am 10.02.23	0,11	200.134	1.410.000	Johnson & Johnson, 0,5500%, fällig am 01.09.25	0,76	1.397.914
160.000	Walmart, Inc., 3,3000%, fällig am 22.04.24	0,09	171.681	Straße & Schiene			
		0,20	371.815	220.000	DAE Funding LLC, 1,5500%, fällig am 01.08.24	0,12	219.971
Lebensmittelprodukte				Halbleiter & Halbleiterausüstung			
700.000	Hershey Co. (The), 2,3000%, fällig am 15.08.26	0,41	744.502	1.840.000	Broadcom, Inc., 1,9500%, fällig am 15.02.28	1,01	1.841.294
581.000	Mars, Inc., 2,7000%, fällig am 01.04.25	0,34	617.343	1.050.000	NVIDIA Corp., 0,5840%, fällig am 14.06.24	0,57	1.050.543
1.744.000	Mondelez International, Inc., 0,6250%, fällig am 01.07.22	0,96	1.751.062			1,58	2.891.837
980.000	Nestle Holdings, Inc., 0,3750%, fällig am 15.01.24	0,53	975.644	Software			
		2,24	4.088.551	1.240.000	Intuit, Inc., 0,6500%, fällig am 15.07.23	0,68	1.247.081
Gesundheitsanbieter & -dienste				426.000	Oracle Corp., 2,5000%, fällig am 15.05.22	0,24	432.641
1.000.000	Cardinal Health, Inc., 3,0790%, fällig am 15.06.24	0,58	1.061.362	1.250.000	Oracle Corp., 1,6500%, fällig am 25.03.26	0,69	1.267.700
				425.000	salesforce.com, Inc., 0,6250%, fällig am 15.07.24	0,23	425.281
						1,84	3.372.703
				Fachhandel			
				780.000	Home Depot, Inc. (The), 2,7000%, fällig am 01.04.23	0,44	808.817
				720.000	Home Depot, Inc. (The), 0,9000%, fällig am 15.03.28	0,38	703.242
						0,82	1.512.059

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)
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
1.070.000	Apple Inc., 1,8000 %, fällig am 11.09.24	0,61	1.114.230
160.000	Apple, Inc., 0,5500%, fällig am 20.08.25	0,09	158.388
510.000	Apple, Inc., 0,7000%, fällig am 08.02.26	0,28	504.354
1.640.000	Hewlett Packard Enterprise Co., 1,4500%, fällig am 01.04.24	0,91	1.668.711
		1,89	3.445.683
Handelsgesellschaften & Händler			
375.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,21	375.583
780.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500%, fällig am 30.01.26	0,43	780.583
		0,64	1.156.166
Jungferinseln, britische Öl, Gas & Treibstoffe			
940.000	Sinopec Capital 2013 Ltd., 3,1250%, fällig am 24.04.23	0,53	976.790
500.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., 2,5000%, fällig am 12.11.24	0,29	524.651
		0,82	1.501.441
Unternehmensanleihen insgesamt		89,41	163.476.874
Anlagen insgesamt (Kosten: 173.670.289 USD)		98,39	179.911.279

Zins-Swaps* (2020: 0,03% 65.135 USD)						
Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
	Spread von 0,22% auf den Nominalwert	Floating BBR 3 month	14.800.000	24. Jul. 23	0,01	11.698
Goldman Sachs	Spread von 0,22% auf den Nominalwert	Floating BBR 3 month (14.800.000)		24. Jul. 23	-	-
Goldman Sachs	Spread von 0,56% auf den Nominalwert	Fest 0 0 (22.100.000)		24. Jul. 25	-	-
Goldman Sachs	Spread von 0,74% auf den Nominalwert	Fest 0 0 (14.900.000)		10. Jun. 25	-	-
Summe					0,01	11.698

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **99,74** **182.383.714**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swap*† (2020: (0,11)% (254.450) USD)						
Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
	Absicherung CDX. NA.IG.34-V1 0 1,00%	15.500.000	20. Jun. 25	(0,17)	(315.730)	
Summe					(0,17)	(315.730)

Devisentermingeschäft (2020: (2,06)% (5.011.970) USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)		
J.P. Morgan						
AUD	USD	18.185.123	17.627.586	16. Aug. 21 (0,30) (557.537)		
CAD	USD	700.000	579.090	16. Aug. 21 (0,01) (14.405)		
CHF ³	USD	32.594	35.553	30. Sep. 21 0,00 (238)		
EUR ⁴	USD	17.572.842	20.996.961	30. Sep. 21 (0,06) (119.897)		
GBP ⁵	USD	5.014.830	6.969.250	30. Sep. 21 (0,02) (30.782)		
SGD ⁶	USD	36.937.099	27.479.362	30. Sep. 21 (0,01) (11.117)		
Morgan Stanley						
AUD	USD	6.600.000	5.129.054	16. Aug. 21 (0,10) (178.328)		
Summe					(0,50)	(912.304)

Futures (2020: (0,01)% (23.278) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan	(51) US 10 Year Note	(0,01)	(25.606)	
Goldman Sachs	(31) US 2 Year Note	0,00	(289)	
Summe			(0,01)	(25.895)

Devisentermingeschäfte (2020: 0,32% 778.533 USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)				
Bank of America								
USD	CAD	2.346.548	2.850.000	2.299.073	16. Aug. 21	0,03	47.475	
Citibank								
USD	AUD	77.210.600	100.000.000	75.011.000	16. Aug. 21	1,20	2.199.600	
J.P. Morgan								
USD	AUD	778.833	1.000.000	750.110	16. Aug. 21	0,01	28.723	
USD ⁴	GBP	10.859	7.815	10.814	30. Sep. 21	0,00	45	
Summe							1,24	2.275.843

Futures (2020: 0,01% 25.952 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan	(54) Australia 10 Year Bond	0,01	12.317	
J.P. Morgan	(157) Australia 3 Year Bond	0,02	48.634	
J.P. Morgan	(285) US 5 Year Note	0,07	123.943	
Summe			0,10	184.894

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Zins-Swaps[†] (2020: (0,07)% (167.591) USD)

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds verein- nahmte Rendite	Nominal- wert	Fälligkeits- datum	Prozent des Nettovermö- gens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
	Spread von 0,56% auf den Nominal- wert	Fest 0 0	22.100.000	24. Jul. 25	(0,11)	(206.062)
Goldman Sachs	Spread von 0,74% auf den Nominal- wert	Fest 0 0	14.900.000	10. Jun. 25	(0,05)	(87.482)
Summe					(0,16)	(293.544)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,84) (1.547.473)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	33,83
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	57,10
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,11
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	5,71
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,22
Sonstige Aktiva	2,03
Summe Aktiva	100,00

[°] 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. Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 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	-	5.808.815	-	5.808.815
Einlagenzertifikate	-	875.675	-	875.675
Commercial Papers	-	9.749.915	-	9.749.915
Unternehmensanleihen	-	163.476.874	-	163.476.874
Credit Default Swaps	-	(315.730)	-	(315.730)
Devisentermingeschäfte	-	1.363.539	-	1.363.539
Terminkontrakte	158.999	-	-	158.999
Zins-Swaps	-	(281.846)	-	(281.846)
Wertpapieranlagen insgesamt	158.999	180.677.242	-	180.836.241

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
Einlagenzertifikate	-	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 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 HCHF	G2 HEUR	G2 HGBP
	Anteile							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	291	17.130	105.663	6.422	63.054	291	261	3.677
Ausgegebene Anteile	-	2.101	5.555	-	5.262	-	7.545	504.148
Zurückgegebene Anteile	-	(5.170)	(61.570)	-	(6.938)	-	-	(27.840)
Am Ende des Berichtszeitraums	291	14.061	49.648	6.422	61.378	291	7.806	479.985

	G2 USD	I2 HCHF	I2 HEUR	I2 HSGD	I2 USD	S2 HEUR	S2 USD
	Anteile						
Zu Beginn des Berichtszeitraums	681.155	291	1.733.844	10.086.203	1.807.083	268	10.204.677
Ausgegebene Anteile	50.968	2.379	4.974	7.535	203.149	-	1.164.468
Zurückgegebene Anteile	(351.043)	-	-	(6.495.844)	(775.303)	-	(1.636.106)
Am Ende des Berichtszeitraums	381.080	2.670	1.738.818	3.597.894	1.234.929	268	9.733.039

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 HCHF	G2 HEUR	G2 HGBP
	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						
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

	30. Juni 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	3.115	9,92	3.286	10,01	3.004	10,00
A2 HEUR	161.357	9,68	204.125	9,75	196.088	9,71
A2 USD	538.013	10,84	1.149.560	10,88	1.365.341	10,67
E2 HEUR	71.777	9,43	74.684	9,52	111.469	9,52
E2 USD	645.948	10,52	667.400	10,58	596.372	10,41
G2 HCHF	3.136	9,99	3.300	10,05	3.004	10,00
G2 HEUR	91.522	9,89	3.168	9,94	2.884	9,86
G2 HGBP	6.901.076	10,39	52.389	10,42	76.992	10,24
G2 USD	4.224.598	11,09	7.562.363	11,10	11.635.729	10,83
I2 HCHF	28.752	9,97	3.295	10,04	3.004	10,00
I2 HEUR	20.403.196	9,90	21.094.016	9,96	17.483.096	9,87
I2 HSGD	27.604.099	10,32	78.895.221	10,34	48.907.593	10,15
I2 USD	13.672.218	11,07	20.050.233	11,10	21.745.103	10,84
S2 HEUR	3.189	10,04	3.302	10,09	3.003	10,00
S2 USD	108.494.877	11,15	113.877.969	11,16	126.818.005	10,88

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HCHF	0,95%	0,87%	0,97%
A2 HEUR	0,95%	0,93%	1,06%
A2 USD	0,95%	0,87%	1,10%
E2 HEUR	1,30%	1,30%	1,50%
E2 USD	1,30%	1,23%	1,62%
G2 HCHF	0,45%	0,45%	0,37%
G2 HEUR	0,45%	0,45%	0,52%
G2 HGBP	0,45%	0,45%	0,52%
G2 USD	0,45%	0,45%	0,52%
I2 HCHF	0,60%	0,60%	0,61%
I2 HEUR	0,60%	0,60%	0,67%
I2 HSGD	0,60%	0,60%	0,66%
I2 USD	0,60%	0,60%	0,66%
S2 HEUR	0,38%	0,38%	0,40%
S2 USD	0,38%	0,38%	0,39%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	(0,37)	1,03	1,95	1,61	1,58
FTSE 3-Month US Treasury Bill	0,03	0,08	1,25	1,10	1,08
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	2,77				
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 2,00 %	3,13				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	(0,37)	1,97	3,89	0,79	1,70
FTSE 3-Month US Treasury Bill	0,03	0,58	2,25	1,68	0,84
A2 USD (Brutto)	0,10	3,09	5,13	2,03	2,97
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 2,00 %	1,01	2,60	4,30	3,72	2,85

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

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 Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
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
Plains All American Pipeline, 0,0000%, fällig am 02.03.21	4.900.000	4.899.932	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0,6270%, fällig am 17.11.23	2.100.000	2.102.868
Smithfield Foods, 0,0000%, fällig am 10.06.21	4.750.000	4.749.974	Caterpillar Financial Services Corp., 0,7655%, fällig am 06.06.22	2.000.000	2.012.826
Conagra Brands, Inc., 0,0000%, fällig am 29.04.21	4.600.000	4.599.968	Credit Union Australia Ltd., 1,2626%, fällig am 04.03.22	2.500.000	1.943.214
Smithfield Foods, 0,0000%, fällig am 22.06.21	4.500.000	4.499.975	International Business Machines Corp., 2,8500%, fällig am 13.05.22	1.600.000	1.645.092
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 01.07.21	4.500.000	4.499.956	Athene Global Funding, FRN, 0,7254%, fällig am 24.05.24	1.610.000	1.616.791
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 17.06.21	4.500.000	4.499.946	WSO Finance Pty. Ltd., 3,5000%, fällig am 14.07.23	1.750.000	1.404.578
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 26.03.21	4.400.000	4.399.930	CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., 3,5000%, fällig am 03.10.23	1.300.000	1.401.140
Plains Midstreams Canada ULC, 0,0000%, fällig am 01.04.21	4.300.000	4.299.940	Citigroup, Inc., 1,5789%, fällig am 04.05.21	1.730.000	1.348.224
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 31.03.21	4.300.000	4.299.932	Agricultural Bank of China Ltd., 0,9000%, fällig am 26.09.22	1.720.000	1.330.798
Enable Midstream Partners LP, 0,0000%, fällig am 01.07.21	4.250.000	4.249.963	SGSP Australia Assets Pty. Ltd., 3,5000%, fällig am 09.04.23	1.270.000	1.326.564
Plains Midstreams Canada ULC, 0,0000%, fällig am 11.06.21	4.000.000	3.999.961	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,9001%, fällig am 23.02.23	1.300.000	1.311.722
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 24.06.21	4.000.000	3.999.952	Ausgrid Finance PTY Ltd., 3,7500%, fällig am 30.10.24	1.500.000	1.272.552
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 04.03.21	4.000.000	3.999.937	Citigroup, Inc., 0,8714%, fällig am 27.10.22	1.250.000	1.259.120
Plains Midstreams Canada ULC, 0,0000%, fällig am 29.06.21	3.750.000	3.749.964	Cardinal Health, Inc., 0,9539%, fällig am 15.06.22	1.250.000	1.258.062
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 13.05.21	3.750.000	3.749.953	Amazon.com, Inc., 3,5000%, fällig am 22.02.23	1.200.000	1.243.680
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 06.01.21	3.700.000	3.699.938	Vicinity Centres Trust, 3,5000%, fällig am 26.04.24	1.490.000	1.226.912
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 07.01.21	3.700.000	3.699.938	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3,6250%, fällig am 28.04.26	1.090.000	1.184.069
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 06.01.21	3.700.000	3.699.938	Daimler Finance North America LLC, 1,0624%, fällig am 22.02.22	1.150.000	1.158.671
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 07.01.21	3.700.000	3.699.938	Suncorp Metway Ltd., 3,3000%, fällig am 15.04.24	1.070.000	1.158.585
			Oracle Corp., 2,5000 %, fällig am 15.05.22	1.120.000	1.144.975
			Bank of Nova Scotia (The), 0,8155%, fällig am 07.03.22	1.100.000	1.106.041
			Members Equity Bank Ltd., 1,0241%, fällig am 18.07.22	1.400.000	1.085.204

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)

Überblick über den Fonds

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 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.

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 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 Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills 0-3 Months Index verwaltet, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter hat ein hohes Maß an Ermessensfreiheit bei der Auswahl einzelner Anlagen für den Fonds.

Überblick über den Fonds

Nick Maroutsos, Jason England und Daniel Siluk,
Portfoliomanager

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 EUR des Janus Henderson Absolute Return Income Fund in Euro gemessen eine Rendite von -0,99 % (netto) und -0,53 % (brutto), verglichen mit -0,26 % für seine Benchmark, den Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills 0-3 Index, und einem Performanceziel von 0,72 % (brutto).

Die Zinspositionierung des Fonds belastete seine Ergebnisse im Vergleich zur Benchmark. Wir behielten während des Berichtszeitraums zwar ein relativ konservatives Durationsniveau bei, der gegen Ende des Berichtszeitraums verzeichnete Anstieg der kurz- bis mittelfristigen Renditen beeinträchtigte das Ergebnis jedoch leicht.

Der Fonds ist bestrebt, konstante Renditen zu erzielen, indem er sich auf qualitativ höherwertige Kreditwerte mit kürzerer Laufzeit konzentriert, die in der Regel attraktive Ertragsströme bieten, während sie sich ihrer Fälligkeit nähern. In seinem Kern hält der Fonds Unternehmensanleihen mit kürzerer Duration.

Diese leisteten den höchsten Beitrag zur Performance, wobei der Großteil der Renditen dem Carry zu verdanken war, d. h. den Erträgen, die von diesen erzielt werden, während sie sich ihrer Fälligkeit nähern.

Wir behalten die Märkte sorgfältig im Auge, um Anzeichen für zusätzliche Volatilität zu erkennen. Da die Zentralbanken an ihrer lockeren Politik festhielten und jüngste Anzeichen darauf hindeuteten, dass die Inflation nur kurzlebig sein dürfte, beließen wir die Gesamtduration des Fonds bei 0,45 Jahren. Wir halten das für ausreichend konservativ, um unseren Sorgen über das langfristige Wachstum, Unternehmensgewinne und die Auswirkungen anhaltender pandemiebedingter Beschränkungen und Schließungen Rechnung zu tragen.

Die Entwicklung der Zinssätze im Jahr 2021 ist insofern bemerkenswert, als dass sie einen wirtschaftlichen Aufschwung schnell eingepreist haben, bevor diese Einschätzung dann gegen Ende des zweiten Quartals wieder stark abgeschwächt wurde. Beides waren in unseren Augen Fälle, in denen der Markt vorschnell war. Auch wir hatten im Nachgang der Zulassung von Impfstoffen, der Wiedereröffnung der Wirtschaft und der Ausweitung der fiskalpolitischen Konjunkturmaßnahmen mit steigenden Zinsen gerechnet. Bis März hatten die Renditen auf US-Staatsanleihen jedoch bereits ein Niveau erreicht, das wir frühestens zum Jahresende erwartet hatten. Die im Juni verzeichnete Zinsrally dürfte zwar wahrscheinlich die Einschätzung widerspiegeln haben, dass sich die Inflation als vorübergehend erweisen wird, die Auflösung entsprechender Baisse-Positionen spielte jedoch ebenfalls eine Rolle. In beiden Fällen findet sich unserer Meinung nach die Lektion für die Anleger in der Formulierung der US-Notenbank (Fed), die zu einem „methodischen“ und „geordneten“ Vorgehen rät und empfiehlt, den Daten nicht allzu weit vorzugreifen.

Mit Blick auf die Zukunft ist weder die Entwicklung der Wirtschaft noch der Kurs der Geldpolitik in Stein gemeißelt. Für die politischen Entscheidungsträger wird es ein Balanceakt. Auf der einen Seite deuten zukunftsgerichtete Indikatoren darauf hin, dass die Wirtschaft stärker wird. Auf der anderen Seite wurden fast sieben Millionen Arbeitsplätze, die während der Pandemie in den USA verloren gegangen sind, immer noch nicht wiederhergestellt. Da die Fed dem Erreichen von Vollbeschäftigung Priorität einräumt und bereit ist, zu diesem Zweck eine Inflation oberhalb ihres Ziels von 2,0 % zuzulassen, gehen wir davon aus, dass die Zentralbank weiterhin tendenziell eher gemäßigt bleiben wird.

Zum derzeitigen Renditeniveau kann schon der geringste Rückgang der Anleihekurse die Kupons übersteigen und zu negativen Renditen führen. Dementsprechend sind wir der Ansicht, dass das Durationsmanagement in den kommenden Monaten von höchster Bedeutung sein wird.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR).

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (EUR)	Zum 31. Dezember 2020 (EUR)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	12.602.878	17.777.834
Barmittel und Devisen	160.032	186.523
Bareinschüsse	191.249	35.740
Barsicherheiten	70.000	130.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	209.104	-
Zinsen	68.093	79.169
Forderungen an den Investment-Manager	51.249	14.771
Summe Aktiva	13.352.605	18.224.037
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	219.475	217.763
Bareinschüsse	105.194	1.465
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	699	-
Zurückgekaufte Fondsanteile	113.302	-
Anlageverwaltungsgebühren	31.089	9.527
Anlegerbetreuungsgebühren	971	1.953
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	9.642	-
Managementgebühren	631	735
Aufgelaufene Kosten	49.767	44.233
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	530.770	275.676
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	12.821.835	17.948.361

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (EUR)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (EUR)
Erlöse:		
Zinserträge	129.395	186.452
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(198.785)	(103.476)
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(69.390)	82.976
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	33.161	38.250
Anlegerbetreuungsgebühren	5.766	7.528
Managementgebühren	1.777	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	32.049	7.834
Depotbankgebühren	5.218	10.564
Honorare der Abschlussprüfer	9.615	9.133
Druckkosten	(67)	979
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	2.659	18.535
Sonstige Gebühren	6.008	13.188
Aufwendungen insgesamt	96.186	106.011
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(51.175)	(43.771)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	45.011	62.240
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(114.401)	20.736
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(6.965)	(10.741)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	12	(181)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(121.354)	9.814

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (EUR)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (EUR)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(121.354)	9.814
Kapitalanteilschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	420.340	5.014.397
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(5.429.966)	(1.797.019)
Verwässerungsanpassung	4.454	-
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(5.005.172)	3.217.378
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(5.126.526)	3.227.192
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	17.948.361	16.152.329
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	12.821.835	19.379.521

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 4,35% 779.601 EUR)		
500.000	La Trobe Financial Capital Markets Trust, 1,8600%, fällig am 11.02.51	2,51 321.701
105.649	Liberty, 1,3600%, fällig am 10.04.49	0,52 66.909
95.576	Pepper Residential Securities Trust No. 18, 1,4100%, fällig am 12.08.58	0,48 60.933
392.795	Pepper SPARKZ Trust No. 2, 1,5600%, fällig am 16.10.27	1,95 250.210
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	5,46 699.753
Einlagenzertifikate (2020: 0,88% 158.662 EUR)		
China		
Banken		
250.000	Agricultural Bank of China Ltd., 0,9000%, fällig am 26.09.22	1,24 159.159
	Einlagenzertifikate gesamt	1,24 159.159
Unternehmensanleihen (2020: 91,68% 16.455.835 EUR)		
Australien		
Automobilsektor		
130.000	Mercedes-Benz Australia, 0,7500%, fällig am 22.01.24	0,64 81.747
Banken		
150.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 1,8900%, fällig am 26.02.31	0,76 97.444
200.000	Bank of Queensland Ltd., 1,1400%, fällig am 30.10.24	1,01 129.380
200.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 2,4860%, fällig am 30.11.28	1,02 130.720
95.000	Commonwealth Bank of Australia, 3,3500%, fällig am 04.06.24	0,67 86.449
180.000	National Australia Bank Ltd., 2,0600%, fällig am 18.11.31	0,92 118.161
250.000	Westpac Banking Corp., 2,3500%, fällig am 19.02.25	1,73 221.869
135.000	Westpac Banking Corp., 2,8940 %, fällig am 04.02.30	0,92 118.226 7,03 902.249
Kapitalmärkte		
100.000	Macquarie Bank Ltd., 2,3000%, fällig am 22.01.25	0,69 88.059
100.000	Macquarie Bank Ltd., 1,5700%, fällig am 17.06.31	0,50 63.515
100.000	Macquarie Group Ltd., 3,1890%, fällig am 28.11.23	0,68 87.377
100.000	Macquarie Group Ltd., 1,4960%, fällig am 27.03.24	0,67 85.784 2,54 324.735
Konsumentenkredite		
230.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 2,1000%, fällig am 12.12.22	1,15 147.015
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
250.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 2,4681%, fällig am 17.03.25	1,24 159.221
120.000	New Terminal Financing Co. Pty. Ltd., 1,4903%, fällig am 12.07.24	0,59 76.076 1,83 235.297
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
250.000	Optus Finance Pty. Ltd., 1,6000%, fällig am 01.07.25	1,25 160.636

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Stromversorger		
200.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 3,8500%, fällig am 01.05.23	1,37 176.247
200.000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 5,3750%, fällig am 02.07.24	1,11 142.760
150.000	ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., 1,0560%, fällig am 29.08.22	0,74 95.378
270.000	Network Finance Co. Pty. Ltd., 2,2500%, fällig am 11.11.26	1,36 174.422
200.000	United Energy Distribution Pty. Ltd., 2,2000%, fällig am 29.10.26	1,02 130.221
100.000	Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd., 4,0000%, fällig am 18.08.27	0,55 71.046 6,15 790.074
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
100.000	Charter Hall Exchange Finance Pty. Ltd., 2,3170%, fällig am 25.09.30	0,48 61.953
120.000	Dexus Wholesale Property Fund, 4,7500 %, fällig am 16.06.25	0,66 84.964
100.000	GAIF Bond Issuer Pty. Ltd., 3,4000%, fällig am 30.09.26	0,72 92.094
140.000	GPT Wholesale Office Fund No. 1, 4,0000%, fällig am 18.05.22	0,70 89.733
200.000	GTA Finance Co Pty. Ltd., 2,2000%, fällig am 26.08.27	0,99 126.384
150.000	Vicinity Centres Trust, 4,0000 %, fällig am 26.04.27	0,82 104.678 4,37 559.806
Gasversorger		
60.000	Australian Gas Networks Vic 3 Pty. Ltd., 4,5000%, fällig am 17.12.21	0,30 38.681
200.000	SGSP Australia Assets Pty. Ltd., 3,2500%, fällig am 29.07.26	1,42 182.114 1,72 220.795
Versicherungen		
180.000	Insurance Australia Group Ltd, 2,4743%, fällig am 15.12.36	0,92 118.104
190.000	Suncorp Group Ltd., 2,1750%, fällig am 05.12.28	0,96 123.393 1,88 241.497
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
70.000	QIC Finance Shopping Center Fund Pty. Ltd., 1,3094%, fällig am 15.08.25	0,35 44.559
Transportinfrastruktur		
100.000	ConnectEast Finance Pty. Ltd., 3,4000%, fällig am 25.03.26	0,53 68.180
300.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,4500%, fällig am 20.11.26	1,53 195.503
250.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,1000%, fällig am 15.10.27	1,24 158.334
100.000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3,9000%, fällig am 22.03.23	0,69 88.798
100.000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3,6250%, fällig am 28.04.26	0,72 91.718
38.000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3,3750%, fällig am 22.03.27	0,27 34.796
140.000	WSO Finance Pty. Ltd., 3,5000%, fällig am 14.07.23	0,72 92.533 5,70 729.862
Kanada		
Banken		
35.000	Bank of Montreal, 2,0500 %, fällig am 01.11.22	0,24 30.214

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
100.000	Bank of Nova Scotia (The), 1,9500%, fällig am 01.02.23	0,67	86.481
50.000	Royal Bank of Canada, 2,5500 %, fällig am 16.07.24	0,35	44.495
50.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0,5500%, fällig am 04.03.24	0,33	42.155
		1,59	203.345
Öl, Gas & Treibstoffe			
200.000	Harvest Operations Corp., 4,2000 %, fällig am 01.06.23	1,40	179.725
China Banken			
200.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 1,0300%, fällig am 29.03.22	0,99	127.247
Japan Banken			
200.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0,8480%, fällig am 15.09.24	1,32	169.643
200.000	Mizuho Financial Group, Inc., 1,0047%, fällig am 11.09.22	1,33	170.222
100.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1,2924%, fällig am 16.10.24	0,51	64.668
		3,16	404.533
Niederlande Banken			
100.000	Cooperatieve Rabobank UA, 2,2500 %, fällig am 23.03.22	0,92	118.393
Neuseeland Banken			
150.000	Kiwibank Ltd., 0,7250%, fällig am 23.09.25	0,75	95.887
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
50.000	Spark Finance Ltd., 2,6000%, fällig am 18.03.30	0,25	32.054
Südkorea Stromversorger			
200.000	Korea East-West Power Co. Ltd., 3,8750%, fällig am 19.07.23	1,40	179.905
Öl, Gas & Treibstoffe			
200.000	GS Caltex Corp., 1,6250%, fällig am 27.07.25	1,33	169.740
Supranational Banken			
2.500.000	Inter-American Development Bank, 5,5000 %, fällig am 23.08.21	0,22	28.442
Vereinigtes Königreich Banken			
200.000	Barclays plc, 1,5859%, fällig am 15.02.23	1,33	169.919
150.000	Lloyds Banking Group plc, 3,9000 %, fällig am 23.11.23	0,79	101.586
		2,12	271.505
USA Automobilssektor			
100.000	Hyundai Capital America, 3,1000 %, fällig am 05.04.22	0,67	85.955
100.000	Hyundai Capital America, 2,3750%, fällig am 10.02.23	0,68	86.600
30.000	Hyundai Capital America, 1,2500%, fällig am 18.09.23	0,20	25.548
50.000	Nissan Motor Acceptance Corp., 0,8360%, fällig am 28.09.22	0,33	42.225

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
200.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 0,8750%, fällig am 22.11.23	1,32	169.185
		3,20	409.513
Banken			
100.000	Bank of America Corp., 1,4860%, fällig am 19.05.24	0,67	85.821
150.000	Bank of America Corp., 3,4580%, fällig am 15.03.25	1,06	135.273
25.000	Bank of America Corp., 0,9810%, fällig am 25.09.25	0,16	21.080
80.000	Citigroup, Inc., 0,9810%, fällig am 01.05.25	0,53	67.650
100.000	Citigroup, Inc., 3,1060%, fällig am 08.04.26	0,70	90.301
100.000	Citigroup, Inc., 1,1220%, fällig am 28.01.27	0,65	83.178
160.000	JPMorgan Chase & Co., 0,8240%, fällig am 01.06.25	1,05	134.735
165.000	JPMorgan Chase & Co., 0,9690%, fällig am 23.06.25	1,09	139.378
100.000	Wells Fargo & Co., 1,6540 %, fällig am 02.06.24	0,67	86.162
180.000	Wells Fargo & Co., 2,1640%, fällig am 11.02.26	1,23	157.654
50.000	Wells Fargo Bank NA, 5,2500%, fällig am 01.08.23	0,50	63.580
		8,31	1.064.812
Getränke			
100.000	Constellation Brands, Inc., 3,2000 %, fällig am 15.02.23	0,69	87.928
Kapitalmärkte			
13.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,6570%, fällig am 10.09.24	0,09	10.951
180.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	1,29	164.767
100.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,2720%, fällig am 29.09.25	0,70	90.249
12.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,5420%, fällig am 10.09.27	0,08	10.104
150.000	Morgan Stanley, 0,7350%, fällig am 03.02.23	0,80	102.191
120.000	Morgan Stanley, 0,7900%, fällig am 30.05.25	0,79	100.917
		3,75	479.179
Konsumentenkredite			
100.000	American Express Co., 2,5000 %, fällig am 30.07.24	0,69	88.893
100.000	Capital One Financial Corp., 2,6000%, fällig am 11.05.23	0,68	87.601
50.000	Caterpillar Financial Services Corp., 2,1500%, fällig am 08.11.24	0,34	44.229
100.000	Caterpillar Financial Services Corp., 0,8000%, fällig am 13.11.25	0,65	83.892
100.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,7358%, fällig am 14.01.22	0,66	84.916
40.000	Toyota Motor Credit Corp., 0,5000%, fällig am 18.06.24	0,26	33.600
100.000	Toyota Motor Credit Corp., 1,8000 %, fällig am 13.02.25	0,68	87.101
		3,96	510.232
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
250.000	Verizon Communications, Inc., 0,8500%, fällig am 20.11.25	1,63	208.642
Stromversorger			
110.000	Florida Power & Light Co., 0,5640%, fällig am 28.07.23	0,72	92.775

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Elektronische Geräte und Komponenten			
100.000	Trimble, Inc., 4,1500%, fällig am 15.06.23	0,70	89.707
Unterhaltung			
60.000	Walt Disney Co. (The), 1,7500%, fällig am 30.08.24	0,41	52.341
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
220.000	American Tower Corp., 3,3750%, fällig am 15.05.24	1,55	198.581
200.000	Crown Castle International Corp., 3,1500%, fällig am 15.07.23	1,38	177.166
240.000	Equinix, Inc., 1,2500%, fällig am 15.07.25	1,58	203.044
		4,51	578.791
Lebensmittelprodukte			
38.000	Mars, Inc., 2,7000%, fällig am 01.04.25	0,27	34.052
Gesundheitsanbieter & -dienste			
35.000	CVS Health Corp., 2,6250%, fällig am 15.08.24	0,24	31.167
Hotels, Restaurants & Freizeit			
100.000	McDonald's Corp., 3,0000%, fällig am 08.03.24	0,52	66.568
150.000	McDonald's Corp., 3,1250%, fällig am 04.03.25	0,84	108.311
		1,36	174.879
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
140.000	Alphabet, Inc., 0,4500%, fällig am 15.08.25	0,91	116.973
Internet & Direktmarketing Handel			
100.000	Amazon.com, Inc., 0,8000 %, fällig am 03.06.25	0,66	84.537
100.000	eBay, Inc., 1,9000%, fällig am 11.03.25	0,68	87.219
		1,34	171.756
IT-Dienstleistungen			
175.000	Fiserv, Inc., 3,8000%, fällig am 01.10.23	1,23	158.014
100.000	PayPal Holdings, Inc., 1,3500 %, fällig am 01.06.23	0,67	85.858
		1,90	243.872
Papier & Holz			
240.000	Georgia-Pacific LLC, 0,6250%, fällig am 15.05.24	1,57	201.701
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
40.000	Broadcom, Inc., 1,9500%, fällig am 15.02.28	0,26	33.758
Software			
100.000	Oracle Corp., 2,5000 %, fällig am 01.04.25	0,69	88.631
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
50.000	Apple, Inc., 0,5500%, fällig am 20.08.25	0,33	41.743
200.000	Hewlett Packard Enterprise Co., 1,4500%, fällig am 01.04.24	1,34	171.623
		1,67	213.366
Handelsgesellschaften & Händler			
220.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500%, fällig am 30.01.26	1,45	185.675
Jungferinseln, britische Öl, Gas & Treibstoffe			
200.000	CNOOC Finance 2013 Ltd., 3,0000%, fällig am 09.05.23	1,36	174.870
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., 2,5000%, fällig am 08.08.24	1,37	175.507
		2,73	350.377

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Unternehmensanleihen insgesamt	91,01	11.669.175
Anlagen insgesamt (Kosten: 12.334.347 EUR)	97,71	12.528.087

Devisentermingeschäfte (2020: 2,10% 376.565 EUR) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (EUR)		
J.P. Morgan							
AUD	70.000	EUR	44.171	44.241	16. Aug. 21	0,00	70
EUR	4.855.538	AUD	7.600.000	4.803.252	16. Aug. 21	0,41	52.286
EUR	212.206	CAD	312.000	212.060	16. Aug. 21	0,00	146
USD	780.000	EUR	652.975	657.191	16. Aug. 21	0,03	4.216
Morgan Stanley							
EUR	25.376	AUD	40.000	25.280	16. Aug. 21	0,00	96
Summe						0,44	56.814

Futures (2020: 0,01% 1.976 EUR)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
J.P. Morgan	(8)	Australia 10 Year Bond	0,01	1.539
J.P. Morgan	(16)	Australia 3 Year Bond	0,03	4.179
J.P. Morgan	(31)	US 5 Year Note	0,09	11.193
Summe			0,13	16.911

Zins-Swaps* (2020: 0,03% 5.195 EUR)

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
	Spread von 0,22% auf den Nominalwert	Floating BBR 3 month	1.600.000	24. Jul. 23	0,01	1.066
Goldman Sachs	Spread von 0,22% auf den Nominalwert	Floating BBR 3 month (1.600.000)		24. Jul. 23	-	-
Goldman Sachs	Spread von 0,66% auf den Nominalwert	Floating LIBOR 6 month (80.000)		24. Jan. 25	-	-
Goldman Sachs	Spread von 0,56% auf den Nominalwert	Fest 0 0 (2.300.000)		24. Jul. 25	-	-
Goldman Sachs	Spread von 0,74% auf den Nominalwert	Fest 0 0 (1.400.000)		10. Jun. 25	-	-
Summe					0,01	1.066

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	98,29	12.602.878
---	--------------	-------------------

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps[†] (2020: (0,10)% (18.477) EUR)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
	Absicherung CDX. NA.IG.34-V1 0 1,00%	1.375.000	20. Jun. 25	(0,18)	(23.621)
Summe				(0,18)	(23.621)

Devisentermingeschäft (2020: (0,99)% (177.878) EUR)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)	
Citibank						
EUR	209.375 GBP	180.500	210.398	16. Aug. 21	(0,01)	(1.023)
EUR	8.258.702 USD	10.000.000	8.425.523	16. Aug. 21	(1,30)	(166.821)
J.P. Morgan						
AUD	480.000 EUR	304.384	303.363	16. Aug. 21	(0,01)	(1.021)
CHF [‡]	2.896 EUR	2.642	2.640	30. Jul. 21	0,00	(2)
Summe				(1,32)	(168.867)	

Futures (2020: (0,03)% (5.945) EUR)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
J.P. Morgan	(4)	US 10 Year Note		(0,01)	(1.694)
Goldman Sachs	(1)	US 2 Year Note		0,00	(8)
Summe				(0,01)	(1.702)

Zins-Swaps[°] (2020: (0,09)% (15.463) EUR)

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
Goldman Sachs	Spread von 0,66% auf den Nominalwert	Floating LIBOR	80.000	24. Jan. 25	0,00	(267)
Goldman Sachs	Spread von 0,56% auf den Nominalwert	Fest 0 0	2.300.000	24. Jul. 25	(0,14)	(18.086)
Goldman Sachs	Spread von 0,74% auf den Nominalwert	Fest 0 0	1.400.000	10. Jun. 25	(0,06)	(6.932)
Summe					(0,20)	(25.285)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (1,71) (219.475)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	31,51
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	61,36
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,13
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	1,19
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,43
Sonstige Aktiva	5,38
Summe Aktiva	100,00

[°] 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. Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 2021				
	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	-	699.753	-	699.753
Einlagezertifikate	-	159.159	-	159.159
Unternehmensanleihen	-	11.669.175	-	11.669.175
Credit Default Swaps	-	(23.621)	-	(23.621)
Devisentermingeschäfte	-	(112.053)	-	(112.053)
Terminkontrakte	15.209	-	-	15.209
Zins-Swaps	-	(24.219)	-	(24.219)
Wertpapieranlagen insgesamt	15.209	12.368.194	-	12.383.403

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	A2 EUR Anteile	G2 EUR Anteile	G2 HCHF Anteile	I2 EUR Anteile	S2 EUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	750.536	1.005.985	291	15.093	272
Ausgegebene Anteile	40.921	779	-	-	-
Zurückgegebene Anteile	(527.725)	(1.498)	-	(12.354)	-
Am Ende des Berichtszeitraums	263.732	1.005.266	291	2.739	272

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

	30. Juni 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	2.630.569	9,97	7.555.467	10,07	5.600.833	10,03
G2 EUR	10.158.320	10,11	10.234.337	10,17	10.394.100	10,08
G2 HCHF	2.639	9,97	2.698	10,04	2.676	10,00
I2 EUR	27.577	10,07	153.110	10,14	151.996	10,07
S2 EUR	2.730	10,02	2.749	10,09	2.724	10,00

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 EUR	0,95%	0,95%	0,99%
G2 EUR	0,45%	0,45%	0,51%
G2 HCHF	0,45%	0,39%	0,55%
I2 EUR	0,60%	0,60%	0,64%
S2 EUR	0,38%	0,38%	0,28%

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 (EUR) (netto)	(0,99)	(0,50)	–*	–*	(0,13)
BB Barclays Euro Treasury Bill 0-3 Mths - 840	(0,26)	(0,48)	–*	–*	(0,44)

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	27/02/2019 31/12/2019 %
A2 (EUR) (netto)	(0,99)	0,40	–*
BB Barclays Euro Treasury Bill 0-3 Mths - 840	(0,26)	(0,43)	–*
A2 (EUR) (brutto)	(0,53)	1,39	–*
BB Barclays Euro Treasury Bill 0-3 Mths - 840 + 2,00%	0,72	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 Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (EUR)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (EUR)
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 28.01.21	250.000	206.497	Utah Acquisition Sub, Inc., 3,1500%, fällig am 15.06.21	220.000	182.858
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 26.01.21	250.000	205.902	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 3,7500 %, fällig am 02.05.23	200.000	176.580
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 27.01.21	250.000	205.462	Export-Import Bank of Korea, 0,9096%, fällig am 01.06.23	200.000	169.347
Aviation Capital Group LLC, 1,9500%, fällig am 30.01.26	220.000	178.509	Nordea Bank Abp, 1,0000%, fällig am 09.06.23	200.000	167.010
Liberty Financial Pty. Ltd., FRN, 0,0000%, fällig am 17.03.25	250.000	162.153	DBS Group Holdings Ltd., FRN, 1,5941%, fällig am 16.03.28	250.000	163.347
JPMorgan Chase & Co., FRN, 0,9690%, fällig am 23.06.25	165.000	138.440	AGL Energy Ltd., 5,0000%, fällig am 05.11.21	250.000	160.387
JPMorgan Chase & Co., FRN, 0,8240%, fällig am 01.06.25	160.000	130.970	National Australia Bank Ltd., 0,9164%, fällig am 05.07.22	200.000	131.606
Morgan Stanley, FRN, 0,7900%, fällig am 30.05.25	120.000	98.421	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN, 1,2924%, fällig am 16.10.24	200.000	130.217
Mercedes-Benz Australia, 0,7500%, fällig am 22.01.24	130.000	82.642	Credit Union Australia Ltd., 1,2626%, fällig am 04.03.22	200.000	129.402
Citigroup, Inc., FRN, 1,1220%, fällig am 28.01.27	100.000	82.179	Intuit, Inc., 0,6500%, fällig am 15.07.23	155.000	128.901
Citigroup, Inc., FRN, 0,9810%, fällig am 01.05.25	80.000	66.173	JPMorgan Chase & Co., 3,2070%, fällig am 01.04.23	150.000	125.808
Macquarie Bank Ltd., FRN, 0,0000%, fällig am 17.06.31	100.000	63.468	Home Depot, Inc. (The), 2,7000%, fällig am 01.04.23	145.000	124.515
Toronto-Dominion Bank (The), 0,5500%, fällig am 04.03.24	50.000	41.476	Daimler Finance North America LLC, FRN, 1,0624%, fällig am 22.02.22	150.000	124.325
Toyota Motor Credit Corp., 0,5000%, fällig am 18.06.24	40.000	32.945	Nestle Holdings, Inc., 0,3750%, fällig am 15.01.24	150.000	123.699
Broadcom, Inc., 1,9500%, fällig am 15.02.28	40.000	32.926	Challenger Life Co. Ltd., 2,1102%, fällig am 24.11.42	190.000	122.724
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0,6570%, fällig am 10.09.24	13.000	10.661	International Business Machines Corp., 2,8500%, fällig am 13.05.22	140.000	119.066
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 1,5420%, fällig am 10.09.27	12.000	9.840	Logicor Financing Sarl, 0,7500%, fällig am 15.07.24	110.000	112.123
			Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,9001%, fällig am 23.02.23	124.000	103.376
			Liberty Financial PTY Ltd., 5,1000%, fällig am 09.04.21	150.000	97.579
			Morgan Stanley, 1,5757%, fällig am 24.10.23	113.000	94.211
			Mondelez International, Inc., 0,6250%, fällig am 01.07.22	114.000	94.165
			Walmart, Inc., 3,3000%, fällig am 22.04.24	100.000	89.525
			Perth Airport Pty. Ltd., 5,5000%, fällig am 25.03.21	135.000	88.029
			Bank of America Corp., FRN, 1,1329%, fällig am 23.07.24	100.000	85.004
			PayPal Holdings, Inc., 1,3500 %, fällig am 01.06.23	100.000	84.915
			JPMorgan Chase & Co., 0,9029%, fällig am 23.04.24	100.000	84.635
			eBay, Inc., FRN, 1,0555%, fällig am 30.01.23	100.000	84.573
			Royal Bank of Canada, 0,8984%, fällig am 05.10.23	100.000	84.401
			Bank of America Corp., FRN, 1,4860%, fällig am 19.05.24	100.000	84.286
			Capital One Financial Corp., FRN, 0,9315%, fällig am 30.01.23	100.000	84.143
			JPMorgan Chase & Co., 0,6530%, fällig am 16.09.24	100.000	83.933
			Commonwealth Bank of Australia, FRN, 0,9164%, fällig am 18.09.22	100.000	83.811
			American Honda Finance Corp., FRN, 0,5654%, fällig am 10.05.23	100.000	83.771
			American Honda Finance Corp., 0,6500%, fällig am 08.09.23	100.000	83.639
			Caterpillar Financial Services Corp., 0,7037%, fällig am 15.05.23	100.000	83.627
			Canadian Imperial Bank, 0,8795%, fällig am 13.09.23	100.000	83.527
			Morgan Stanley, FRN, 0,7252%, fällig am 20.01.23	100.000	83.365
			Bank of Montreal, 0,8506%, fällig am 11.09.22	100.000	83.226
			Bank of Nova Scotia (The), 0,8586%, fällig am 19.09.22	100.000	83.173
			Citigroup, Inc., 1,1747%, fällig am 25.04.22	100.000	82.958
			Cardinal Health, Inc., FRN, 0,9539%, fällig am 15.06.22	100.000	82.916
			Unilever Capital Corp., 0,3750%, fällig am 14.09.23	100.000	82.810
			Toronto-Dominion Bank (The), 0,4500%, fällig am 11.09.23	100.000	82.668
			Apple Inc., 0,7500 %, fällig am 11.05.23	90.000	74.557
			Royal Bank of Canada, 0,5834%, fällig am 17.01.23	80.000	67.368
			Citigroup, Inc., FRN, 2,3120%, fällig am 04.11.22	80.000	66.796
			QPH Finance Co. Pty. Ltd., 5,0000%, fällig am 07.07.21	100.000	64.753
			Members Equity Bank Ltd., FRN, 1,0241%, fällig am 18.07.22	100.000	64.620
			Liberty Financial Pty. Ltd., 2,3800%, fällig am 26.02.24	100.000	64.492
			GPT Wholesale Office Fund No. 1, REIT, 4,0000%, fällig am 18.05.22	100.000	64.160
			Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 2,7190%, fällig am 17.05.26	100.000	64.006
			John Deere Capital Corp., 0,4000%, fällig am 10.10.23	75.000	61.890

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund

Überblick über den Fonds

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.

Überblick über den Fonds

Nick Maroutsos, Jason England und Daniel Siluk,
Portfoliomanager

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von -0,10 % (netto) und 0,42 % (brutto), verglichen mit 0,03 % für seine Benchmark, den FTSE 3-month US Treasury Bill Index, und einem Performanceziel von 1,50 % (brutto).

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung langfristiger positiver Renditen sowie Kapitalschutz unter unterschiedlichen Marktbedingungen an, indem er die Portfolioduration (diese misst die Empfindlichkeit des Kurses einer Anleihe gegenüber Veränderungen an den Zinssätzen, des Kreditrisikos und der Volatilität) verwaltet.

Die Zinspositionierung des Fonds belastete seine Ergebnisse im Vergleich zur Benchmark. Wir behielten während des Berichtszeitraums zwar ein relativ konservatives Durationsniveau bei, der gegen Ende des Berichtszeitraums verzeichnete Anstieg der kurz- bis mittelfristigen Renditen beeinträchtigte das Ergebnis jedoch leicht.

Der Fonds ist bestrebt, konstante Renditen zu erzielen, indem er sich auf qualitativ höherwertige Kreditwerte mit kürzerer Laufzeit konzentriert, die in der Regel attraktive Ertragsströme bieten, während sie sich ihrer Fälligkeit nähern. In seinem Kern hält der Fonds Unternehmensanleihen mit kürzerer Duration sowie verbrieft Kreditwerte. Diese leisteten den höchsten

Beitrag zur Performance, wobei der Großteil der Renditen dem Carry zu verdanken war, d. h. den Erträgen, die von diesen erzielt werden, während sie sich ihrer Fälligkeit nähern. Diese Kategorie umfasst eine kleine Allokation auf hochverzinsliche Unternehmensanleihen, die unserer Einschätzung nach eine höhere Qualität und attraktive Risikoprofile aufweisen.

Wir behalten die Märkte sorgfältig im Auge, um Anzeichen für zusätzliche Volatilität zu erkennen. Da die Zentralbanken an ihrer lockeren Politik festhielten und jüngste Anzeichen darauf hindeuteten, dass die Inflation nur kurzlebig sein dürfte, beließen wir die Gesamtduration des Fonds bei 0,95 Jahren. Wir halten das für ausreichend konservativ, um unseren Sorgen über das langfristige Wachstum, Unternehmensgewinne und die Auswirkungen anhaltender pandemiebedingter Beschränkungen und Schließungen Rechnung zu tragen.

Die Entwicklung der Zinssätze im Jahr 2021 ist insofern bemerkenswert, als dass sie einen wirtschaftlichen Aufschwung schnell eingepreist haben, bevor diese Einschätzung dann gegen Ende des zweiten Quartals wieder stark abgeschwächt wurde. Beides waren in unseren Augen Fälle, in denen der Markt vorschnell war. Auch wir hatten im Nachgang der Zulassung von Impfstoffen, der Wiedereröffnung der Wirtschaft und der Ausweitung der fiskalpolitischen Konjunkturmaßnahmen mit steigenden Zinsen gerechnet. Bis März hatten die Renditen auf US-Staatsanleihen jedoch bereits ein Niveau erreicht, das wir frühestens zum Jahresende erwartet hatten. Die im Juni verzeichnete Zinsrally dürfte zwar wahrscheinlich die Einschätzung widergespiegelt haben, dass sich die Inflation als vorübergehend erweisen wird, die Auflösung entsprechender Baisse-Positionen spielte jedoch ebenfalls eine Rolle. In beiden Fällen findet sich unserer Meinung nach die Lektion für die Anleger in der Formulierung der US-Notenbank (Fed), die zu einem „methodischen“ und „geordneten“ Vorgehen rät und empfiehlt, den Daten nicht allzu weit vorzugreifen.

Mit Blick auf die Zukunft ist weder die Entwicklung der Wirtschaft noch der Kurs der Geldpolitik in Stein gemeißelt. Für die politischen Entscheidungsträger wird es ein Balanceakt. Auf der einen Seite deuten zukunftsgerichtete Indikatoren darauf hin, dass die Wirtschaft stärker wird. Auf der anderen Seite wurden fast sieben Millionen Arbeitsplätze, die während der Pandemie in den USA verloren gegangen sind, immer noch nicht wiederhergestellt. Da die Fed dem Erreichen von Vollbeschäftigung Priorität einräumt und bereit ist, zu diesem Zweck eine Inflation oberhalb ihres Ziels von 2,0 % zuzulassen, gehen wir davon aus, dass die Zentralbank weiterhin tendenziell eher gemäßigt bleiben wird.

Zum derzeitigen Renditeniveau kann schon der geringste Rückgang der Anleihekurse die Kupons übersteigen und zu negativen Renditen führen. Dementsprechend sind wir der Ansicht, dass das Durationsmanagement in den kommenden Monaten von höchster Bedeutung sein wird.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	36.021.086	38.605.590
Barmittel und Devisen	494.479	3.760.412
Bareinschüsse	386.079	68.455
Barsicherheiten	110.000	260.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	66.523
Verkaufte Fondsanteile	–	51.176
Zinsen	141.209	185.865
Forderungen an den Investment-Manager	16.850	29.862
Summe Aktiva	37.169.703	43.027.883
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	198.665	1.570.671
Bareinschüsse	96.002	12.888
Barsicherheiten	10.000	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	45.345	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	25
Zurückgekaufte Fondsanteile	–	15.000
Anlageverwaltungsgebühren	16.576	19.460
Anlegerbetreuungsgebühren	2.252	2.932
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	13.452	2.059
Managementgebühren	669	785
Aufgelaufene Kosten	64.236	75.435
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	447.197	1.699.255
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	36.722.506	41.328.628

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	415.720	652.602
Sonstige Erträge	–	2.832
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(395.371)	86.849
Anlageerträge insgesamt	20.349	742.283
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	105.139	127.595
Anlegerbetreuungsgebühren	15.462	20.482
Managementgebühren	4.586	–
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	42.388	23.993
Depotbankgebühren	5.906	9.171
Honorare der Abschlussprüfer	11.815	13.289
Druckkosten	(4.748)	2.071
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	1.106	27.481
Sonstige Gebühren	9.306	3.167
Aufwendungen insgesamt	190.960	227.249
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(52.329)	(52.142)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	138.631	175.107
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(118.282)	567.176
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(40.562)	(57.412)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(17.997)	(19.829)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	–	–
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(176.841)	489.935

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(176.841)	489.935
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	1.324.875	4.507.918
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(5.761.751)	(11.933.987)
Verwässerungsanpassung	7.595	–
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(4.429.281)	(7.426.069)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(4.606.122)	(6.936.134)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	41.328.628	50.030.668
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	36.722.506	43.094.534

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities 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			Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 16,95% 7.005.282 USD)			810.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 2,4681%, fällig am 17.03.25	1,67 611.698
1.300.000	Firstmac Mortgage Funding Trust No. 4, 1,3100%, fällig am 08.03.49	2,68 985.922	Stromversorger		
1.544.591	La Trobe Financial Capital Markets Trust, 2,0100%, fällig am 12.03.50	3,20 1.173.390	500.000	ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., 1,0560%, fällig am 29.08.22	1,03 376.983
1.754.442	Liberty, 1,6600%, fällig am 10.10.49	3,62 1.327.807	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
1.536.378	Pepper Residential Securities Trust No. 23, 2,2600%, fällig am 18.08.60	3,21 1.179.282	200.000	GTA Finance Co Pty. Ltd., 2,2000%, fällig am 26.08.27	0,41 149.859
392.795	Pepper SPARKZ Trust No. 2, 1,5600%, fällig am 16.10.27	0,81 296.687	900.000	Vicinity Centres Trust, 4,0000 %, fällig am 26.04.27	2,03 744.732 2,44 894.591
1.301.683	RedZed Trust, 2,4100%, fällig am 09.03.50	2,70 991.850	Gasversorger		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt			200.000	SGSP Australia Assets Pty. Ltd., 3,3000%, fällig am 09.04.23	0,57 209.103
	16,22	5.954.938	Versicherungen		
Commercial Papers (2020: 9,48% 3.919.753 USD)			350.000	Insurance Australia Group Ltd, 2,4743%, fällig am 15.12.36	0,74 272.303
USA			Öl, Gas & Treibstoffe		
Öl, Gas & Treibstoffe			1.100.000	CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., 4,5000%, fällig am 03.10.23	3,22 1.182.769
1.000.000	Energy Transfer LP, fällig am 01.07.21	2,72 999.992	Immobilienverwaltung & -entwicklung		
Summe Commercial Papers			400.000	QIC Finance Shopping Center Fund Pty. Ltd., 1,3094%, fällig am 15.08.25	0,82 301.920
	2,72	999.992	Transportinfrastruktur		
Unternehmensanleihen (2020: 66,15% 27.339.834 USD)			500.000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3,6250%, fällig am 28.04.26	1,48 543.772
Australien			Kaimaninseln		
Automobilsektor			Versicherungen		
970.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 3,1000%, fällig am 17.04.23	2,06 756.448	774	Ambac LSNI LLC, 6,0000%, fällig am 12.02.23	0,00 774
500.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 2,4000%, fällig am 28.08.24	1,06 388.464	China		
		3,12 1.144.912	Banken		
Banken			350.000	Bank of China Ltd., 0,9052%, fällig am 20.11.21	0,95 350.579
800.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 2,0400%, fällig am 26.07.29	1,68 618.295	Hongkong		
1.250.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 1,8900%, fällig am 26.02.31	2,62 962.867	Konsumentenkredite		
1.000.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 2,4860%, fällig am 30.11.28	2,11 775.007	700.000	ICBCIL Finance Co. Ltd., 3,6500%, fällig am 05.03.22	1,94 711.487
700.000	Commonwealth Bank of Australia, 3,3750%, fällig am 20.10.26	1,92 705.453	Irland		
580.000	National Australia Bank Ltd., 2,1894%, fällig am 17.05.29	1,22 449.334	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
1.100.000	National Australia Bank Ltd., 2,0600%, fällig am 18.11.31	2,33 856.222	150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,7500%, fällig am 30.01.26	0,40 148.317
640.000	Westpac Banking Corp., 4,8000%, fällig am 14.06.28	1,40 512.369	210.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 3,3730%, fällig am 15.11.25	0,63 229.240 1,03 377.557
200.000	Westpac Banking Corp., 2,0197%, fällig am 27.08.29	0,42 154.555	Neuseeland		
1.500.000	Westpac Banking Corp., 1,5920%, fällig am 29.01.31	3,10 1.138.916 16,80 6.173.018	Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
Kapitalmärkte			270.000	Spark Finance Ltd., 2,6000%, fällig am 18.03.30	0,56 205.246
450.000	Macquarie Bank Ltd., 1,5700%, fällig am 17.06.31	0,92 338.907	Singapur		
800.000	Macquarie Group Ltd., 3,1890%, fällig am 28.11.23	2,26 828.860 3,18 1.167.767	Banken		
Bau & Technik			550.000	DBS Group Holdings Ltd., 4,5200%, fällig am 11.12.28	1,62 593.826
500.000	Downer Group Finance Pty. Ltd., 3,7000%, fällig am 29.04.26	1,10 401.684	891.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 4,2500%, fällig am 19.06.24	2,64 970.724 4,26 1.564.550
Konsumentenkredite					
450.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 2,1000%, fällig am 12.12.22	0,93 341.066			

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)
Südkorea			
Öl, Gas & Treibstoffe			
200.000	GS Caltex Corp., 1,6250%, fällig am 27.07.25	0,55	201.270
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
380.000	SK Hynix, Inc., 1,0000%, fällig am 19.01.24	1,03	378.093
Supranational			
Banken			
14.450.000	Inter-American Development Bank, 5,5000%, fällig am 23.08.21	0,53	194.928
Vereinigtes Königreich			
Banken			
680.000	Lloyds Banking Group plc, 3,9000%, fällig am 23.11.23	1,49	546.064
250.000	Standard Chartered plc, 0,9910%, fällig am 12.01.25	0,68	249.476
250.000	Standard Chartered plc, 1,8800%, fällig am 28.06.25	0,52	193.086
		2,69	988.626
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
425.000	Boeing Co. (The), 1,4330%, fällig am 04.02.24	1,16	426.160
200.000	Boeing Co. (The), 2,1960%, fällig am 04.02.26	0,55	201.943
		1,71	628.103
Automobilsektor			
720.000	Hyundai Capital America, 0,8750%, fällig am 14.06.24	1,95	717.018
Konsumentenkredite			
375.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,0500%, fällig am 08.03.24	1,03	377.260
380.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,5000%, fällig am 10.06.26	1,03	377.969
350.000	OneMain Finance Corp., 8,8750%, fällig am 01.06.25	1,06	389.081
		3,12	1.144.310
Behälter & Verpackungen			
400.000	Ball Corp., 4,0000%, fällig am 15.11.23	1,16	424.286
Stromversorger			
205.000	Florida Power & Light Co., 0,5640%, fällig am 28.07.23	0,56	205.016
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
400.000	American Tower Corp., 3,3750%, fällig am 15.05.24	1,17	428.122
400.000	Crown Castle International Corp., 3,1500%, fällig am 15.07.23	1,14	420.149
400.000	Crown Castle International Corp., 1,0500%, fällig am 15.07.26	1,06	391.038
440.000	Equinix, Inc., 1,2500%, fällig am 15.07.25	1,20	441.392
		4,57	1.680.701
Lebensmittelprodukte			
560.000	Kraft Heinz Foods Co., 3,9500%, fällig am 15.07.25	1,70	623.164
Versicherungen			
375.000	Athene Global Funding, 1,6080%, fällig am 29.06.26	1,02	375.310
Internet & Direktmarketing Handel			
400.000	Amazon.com, Inc., 0,8000%, fällig am 03.06.25	1,09	400.958
300.000	eBay, Inc., 1,9000%, fällig am 11.03.25	0,84	310.259
		1,93	711.217

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
IT-Dienstleistungen			
80.000	Square, Inc., 2,7500%, fällig am 01.06.26	0,22	81.500
Straße & Schiene			
210.000	DAE Funding LLC, 1,5500%, fällig am 01.08.24	0,57	209.973
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
630.000	Broadcom, Inc., 1,9500%, fällig am 15.02.28	1,72	630.443
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
400.000	Hewlett Packard Enterprise Co., 1,4500%, fällig am 01.04.24	1,11	407.003
Handelsgesellschaften & Händler			
200.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,55	200.311
400.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500%, fällig am 30.01.26	1,09	400.299
		1,64	600.610
Jungferninseln, britische			
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.380.000	Sinopec Capital 2013 Ltd., 3,1250%, fällig am 24.04.23	3,90	1.434.011
Unternehmensanleihen insgesamt			77,52
Anlagen insgesamt (Kosten: 33.624.491 USD)			35.422.291

**Devisentermingeschäfte (2020: 0,75% 307.467 USD)
Offen zum 30. Juni 2021**

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungszeitpunkt	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
Citibank							
USD	19.843.124	AUD	25.700.000	19.277.827	16. Aug. 21	1,54	565.297
J.P. Morgan							
USD	348.214	AUD	450.000	337.549	16. Aug. 21	0,03	10.665
Summe						1,57	575.962

Futures (2020: 0,03% 14.788 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan	(9)	Australia 10 Year Bond	0,00	2.053
J.P. Morgan	(43)	US 5 Year Note	0,05	18.409
Summe			0,05	20.462

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Zins-Swaps* (2020: 0,05% 18.466 USD)

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
	Spread von 0,22% auf den Nominalwert	Floating BBR 3 month	3.000.000	24. Jul. 23	0,01	2.371
Goldman Sachs	Spread von 0,22% auf den Nominalwert	Floating BBR 3 month (3.000.000)		24. Jul. 23	-	-
Goldman Sachs	Spread von 0,56% auf den Nominalwert	Fest 0 0 (4.500.000)		24. Jul. 25	-	-
Goldman Sachs	Spread von 0,74% auf den Nominalwert	Fest 0 0 (3.100.000)		10. Jun. 25	-	-
Summe					0,01	2.371

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 98,09 36.021.086

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps† (2020: 0,12% (51.711) USD)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
	Absicherung CDX. NA.IG.34-V1 0 1,00%	3.150.000	20. Jun. 25	(0,17)	(64.165)
Summe				(0,17)	(64.165)

Devisentermingeschäft (2020: (3,60)% (1.486.902) USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citibank					
AUD	USD	301.265	300.044	16. Aug. 21	0,00 (1.221)
J.P. Morgan					
AUD	USD	773.835	750.110	16. Aug. 21	(0,06) (23.725)
CHF [‡]	USD	24.691	24.525	30. Sep. 21	0,00 (166)
EUR [‡]	USD	3.647.968	3.627.088	30. Sep. 21	(0,06) (20.880)
GBP [‡]	USD	14.494	14.430	30. Sep. 21	0,00 (64)
SGD [‡]	USD	9.762	9.758	30. Sep. 21	0,00 (4)
Morgan Stanley					
AUD	USD	981.088	975.143	16. Aug. 21	(0,02) (5.945)
Summe				(0,14)	(52.005)

Futures (2020: 0,00% (738) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan	(18)	US 10 Year Note	(0,02) (9.037)
J.P. Morgan	32	US 2 Year Note	(0,04) (13.299)
Summe			(0,06) (22.336)

Zins-Swaps* (2020: (0,08)% (31.320) USD)

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
	Spread von 0,56% auf den Nominalwert	Fest 0 0	4.500.000	24. Jul. 25	(0,12)	(41.958)
Goldman Sachs	Spread von 0,74% auf den Nominalwert	Fest 0 0	3.100.000	10. Jun. 25	(0,05)	(18.201)
Summe					(0,17)	(60.159)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,54) (198.665)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	46,71
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	45,90
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,06
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	2,69
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,55
Sonstige Aktiva	3,09
Summe Aktiva	100,00

* 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. Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 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	-	5.954.938	-	5.954.938
Commercial Papers	-	999.992	-	999.992
Unternehmensanleihen	-	28.467.361	-	28.467.361
Credit Default Swaps	-	(64.165)	-	(64.165)
Devisentermingeschäfte	-	523.957	-	523.957
Terminkontrakte	(1.874)	-	-	(1.874)
Zins-Swaps	-	(57.788)	-	(57.788)
Wertpapieranlagen insgesamt	(1.874)	35.824.295	-	35.822.421

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 Berichtszeitraums .	2.500	116.639	455.769	43.850	1.518	422	238.338	77.433
Ausgegebene Anteile	-	9.220	776	0	22	6	2.796	16.376
Zurückgegebene Anteile	-	(36.196)	(85.642)	(643)	-	-	(51.297)	(28.951)
Am Ende des Berichtszeitraums .	2.500	89.663	370.903	43.207	1.540	428	189.837	64.858

	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 Berichtszeitraums .	13.712	47.765	3.374	10.057	1.000	217.061	184.988	224.529
Ausgegebene Anteile	-	51	5	-	-	764	97	-
Zurückgegebene Anteile	-	(10.027)	-	-	-	(217.825)	(81.603)	(11.406)
Am Ende des Berichtszeitraums .	13.712	37.789	3.379	10.057	1.000	-	103.482	213.123

	S2 USD
	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	2.194.498
Ausgegebene Anteile	91.000
Zurückgegebene Anteile	(6.500)
Am Ende des Berichtszeitraums .	2.278.998

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

	30. Juni 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	24.359	9,00	25.584	9,06	23.229	8,99
A2 HEUR	982.544	9,24	1.323.622	9,29	2.001.857	9,19
A2 USD	3.891.747	10,49	4.785.335	10,50	7.028.652	10,23
A4m HEUR	391.579	7,64	417.782	7,80	554.770	7,95
A4m HSGD	9.850	8,57	9.990	8,70	9.602	8,77
A4m SGD	3.129	9,71	3.094	9,69	3.012	9,89
A4m USD	1.631.425	8,59	2.085.292	8,75	3.082.597	8,78
E2 HEUR	699.481	9,09	872.787	9,23	859.481	9,18
E2 USD	141.038	10,28	141.560	10,32	130.905	10,12
E4m HEUR	335.270	7,48	447.061	7,66	814.652	7,86
E4m USD	30.014	8,87	30.503	9,04	30.718	9,13
G1m USD	94.482	9,39	95.064	9,45	94.390	9,39
G2 HGBP	14.547	10,49	14.336	10,48	13.552	10,23
G2 USD	-	-	2.426.925	11,18	3.136.042	10,84
I2 HEUR	1.199.582	9,78	2.217.345	9,81	5.103.931	9,67
I2 USD	2.366.777	11,11	2.490.867	11,09	3.970.171	10,77
S2 USD	24.906.682	10,93	23.941.481	10,91	23.202.821	10,57

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 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	1,05%	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	1,70%	1,70%	1,98%
E2 USD	1,70%	1,70%	1,93%
E4m HEUR	1,70%	1,70%	1,93%
E4m USD	1,70%	1,70%	1,91%
G1m USD	0,55%	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	0,55%	0,55%	0,59%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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
A4m HEUR	0,01985	0,01791	0,01840	0,02091	0,01832	0,02021
A4m HSGD	0,02215	0,02000	0,02055	0,02339	0,02050	0,02263
A4m SGD	0,02472	0,02233	0,02329	0,02633	0,02304	0,02530
A4m USD	0,02228	0,02011	0,02067	0,02352	0,02062	0,02275
E4m HEUR	0,01950	0,01758	0,01805	0,02050	0,01795	0,01979
E4m USD	0,02302	0,02077	0,02134	0,02426	0,02126	0,02345
G1m USD	0,01217	0,01088	0,01276	0,01440	0,01322	0,01459

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	(0,10)	1,45	1,85	0,96	0,71
FTSE 3-Month US Treasury Bill	0,03	0,08	1,31	1,14	0,87
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	2,64				
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 3,00 %	4,17				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	(0,10)	2,64	2,92	(3,68)	1,98
FTSE 3-Month US Treasury Bill	0,03	0,58	2,25	1,86	0,84
A2 USD (Brutto)	0,42	4,41	4,69	(1,70)	3,97
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 3,00 %	1,50	3,60	5,32	4,93	3,86

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

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 Opportunities Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Energy Transfer LP, 0,0000%, fällig am 27.04.21	1.400.000	1.399.985	Westpac Banking Corp., 4,5000%, fällig am 11.03.27	1.648.000	1.323.487
Plains Midstreams Canada ULC, 0,0000%, fällig am 11.02.21	1.400.000	1.399.981	Hyundai Capital America, FRN, 1,1374%, fällig am 08.07.21	1.055.000	1.055.485
Enable Midstream Corp., 0,0000%, fällig am 19.02.21	1.200.000	1.199.985	Liberty Financial Pty. Ltd., FRN, 3,2888%, fällig am 07.03.22	1.000.000	782.634
Plains Midstreams Canada ULC, 0,0000%, fällig am 26.02.21	1.200.000	1.199.984	ICBCIL Finance Co. Ltd., 3,6500%, fällig am 05.03.22	700.000	713.468
Energy Transfer Partners, L.P., 0,0000%, fällig am 17.02.21	1.200.000	1.199.983	Lloyds Banking Group plc, 3,9000 %, fällig am 23.11.23	870.000	710.905
Energy Transfer Partners, L.P., 0,0000%, fällig am 18.02.21	1.200.000	1.199.983	Volkswagen Financial Services Australia PTY Ltd., 3,3000%, fällig am 28.02.22	800.000	618.168
Energy Transfer Partners, L.P., 0,0000%, fällig am 26.02.21	1.200.000	1.199.983	Bank of Queensland Ltd., FRN, 1,8600%, fällig am 01.05.28	300.000	231.413
Plains All American Pipeline, 0,0000%, fällig am 02.03.21	1.200.000	1.199.983			
Plains All American Pipeline, 0,0000%, fällig am 23.02.21	1.200.000	1.199.983			
Plains All American Pipeline, 0,0000%, fällig am 25.02.21	1.200.000	1.199.983			
Plains All American Pipeline, 0,0000%, fällig am 24.02.21	1.200.000	1.199.982			
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 04.03.21	1.200.000	1.199.981			
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 11.02.21	1.200.000	1.199.980			
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 12.02.21	1.200.000	1.199.980			
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 17.02.21	1.200.000	1.199.980			
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 18.02.21	1.200.000	1.199.980			
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 19.02.21	1.200.000	1.199.980			
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 26.01.21	1.200.000	1.199.980			
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 27.01.21	1.200.000	1.199.980			
Jabil, Inc., 0,0000%, fällig am 28.01.21	1.200.000	1.199.980			

Janus Henderson Flexible Income Fund

Überblick über den Fonds

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 forderungssowie hypothekebesicherten 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 in seinem Ermessen Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index.

Überblick über den Fonds

Greg Wilensky und Michael Keough, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson Flexible Income Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von -1,90 % (netto) und -1,00 % (brutto), verglichen mit -1,60 % für seine Benchmark, den Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index, und einem Performanceziel von -1,00 % (brutto).

Unsere positive Einschätzung der US-Wirtschaft und unsere Überzeugung, dass die US-Notenbank (Fed) an ihrer lockeren Geldpolitik festhalten dürfte, veranlasste uns dazu, das übergewichtete Engagement des Fonds in Unternehmensanleihen (einschließlich hochverzinslicher Anleihen) und verbrieften Schuldtiteln sowie unser untergewichtetes Engagement in US-Staatsanleihen und US Agency Mortgage Backed Securities (MBS) aufrecht zu erhalten.

Da sich im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums die Kreditspreads verengten, verringerten wir unser Engagement in Unternehmensanleihen. Die Verkäufe von Unternehmensanleihen konzentrierten sich auf das Investment-Grade-Segment, da wir davon ausgingen, dass sich hochverzinsliche Unternehmensanleihen auf risikobereinigter Basis weiterhin stärker entwickeln dürften als ihre mit Investment Grade eingestuftten Pendanten. Innerhalb des Hochzinssegments nahmen wir weitere Anpassungen an unseren Positionen vor und konzentrierten uns auf Titel, die unserer Einschätzung nach 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 Bereich der verbrieften Schuldtitel hielten wir am untergewichteten Engagements des Fonds in MBS fest, stockten jedoch seine Positionen in mit gewerblichen Hypotheken besicherten Wertpapieren (CMBS) auf, da wir davon überzeugt waren, dass die Anlageklasse weiterhin Diversifizierungsvorteile sowie attraktive Chancen in spezialisierten Sektoren bieten würde. Darüber hinaus nahmen wir in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums Anpassungen an unserer Allokation auf inflationsgeschützte US-Staatsanleihen (Treasury Inflation Protected Securities, TIPS) vor. Wir verringerten die Position, da die Inflationserwartungen stark stiegen und die Bewertungen uns allmählich erhöht erschienen. Gegen Ende des Berichtszeitraums verstärkten wir unser Engagement wieder, als sich an den Märkten die Einschätzung festigte, dass die Inflation voraussichtlich vorübergehenden Charakter haben dürfte, und die Kurse der Wertpapiere wieder auf attraktivere Niveaus zurückgingen.

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. Das nicht im Index enthaltene Engagement in TIPS hatte ebenfalls einen erheblichen positiven Einfluss, da wir unsere Positionierung an die Schwankungen der Inflationserwartungen anpassten. Eine Untergewichtung von MBS verstärkte die relative Wertentwicklung ebenfalls – insbesondere dank der Tatsache, dass sich die Spreads in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums erweiterten. Die Positionierung des Fonds im Hinblick auf die Renditekurve für US-Staatsanleihen belastete das Ergebnis, da unsere Positionen in langfristigen US-Staatsanleihen stark in Mitleidenschaft gezogen wurden, als die Kurve in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums einen steileren Verlauf annahm. Die Tatsache, dass der Fonds staatsnahe Wertpapiere gemieden hatte, und geringfügige Barmittelbestände dämpften die Wertentwicklung leicht.

Sofern es bei den Daten nicht zu Überraschungen kommt, gehen wir davon aus, dass die Fed weiterhin Geduld zeigen wird. Zudem halten wir das Risiko einer dauerhaft erhöhten Inflation für gering. Wir rechnen nach wie vor mit einem kräftigen Wirtschaftswachstum, das durch die Kombination aus überschüssigen Ersparnissen der Verbraucher, steigender Beschäftigung, fiskalpolitischen Impulsen und aufgestauter Nachfrage angeheizt wird. Daher schätzen wir Unternehmensanleihen und verbrieft Schuldtitel weiterhin moderat positiv ein, auch wenn sich die Spreads verengt haben. Wir werden jedoch die Bewertungen weiterhin genau beobachten und gehen davon aus, dass wir ein diversifiziertes Engagement beibehalten werden. Wir werden uns in einer Vielzahl von Sektoren und Branchen umsehen, um Erträge zu erzielen und die Gesamtvolatilität des Portfolios zu verringern.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Flexible Income Fund.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	942.158.748	949.318.721
Barmittel und Devisen	12.839.680	54.507.881
Bareinschüsse	73.003	103.774
Barsicherheiten	20.000	20.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	3.472.540	-
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	-	1.752
Verkaufte Fondsanteile	583.275	11.365.007
Zinsen	3.944.687	4.898.488
Forderungen an den Investment-Manager	4.690	9.884
Summe Aktiva	963.096.623	1.020.225.507
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	313.449	94.746
Überziehungskredite und Devisen	108.547	-
Bareinschüsse	-	573
Gekaufte Wertpapieranlagen	97.982.982	55.106.114
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	244	-
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.602.229	1.079.238
Anlageverwaltungsgebühren	429.109	501.434
Anlegerbetreuungsgebühren	107.143	157.728
Vertriebsgebühren	1.061	1.127
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	114.557	109.555
Managementgebühren	16.144	17.970
Aufgelaufene Kosten	201.288	199.825
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	100.876.753	57.268.310
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	862.219.870	962.957.197

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	11.360.832	10.967.903
Dividendenerträge	134.465	27.998
Sonstige Erträge	4.246	-
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(23.253.040)	35.267.109
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(11.753.497)	46.263.010
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	2.765.631	1.793.001
Anlegerbetreuungsgebühren	763.634	366.684
Vertriebsgebühren	6.419	7.323
Managementgebühren	108.071	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	206.633	246.712
Depotbankgebühren	63.182	67.220
Honorare der Abschlussprüfer	11.442	13.761
Druckkosten	13.132	(14.259)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	93.385	73.956
Sonstige Gebühren	44.009	20.541
Aufwendungen insgesamt	4.075.538	2.574.939
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(22.993)	(48.934)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	4.052.545	2.526.005
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(15.806.042)	43.737.005
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(6.564.330)	(6.007.132)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(17.813)	(7.579)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(225.918)	(94.579)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(22.614.103)	37.627.715

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(22.614.103)	37.627.715
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	74.641.356	145.541.569
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(152.764.580)	(97.053.002)
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(78.123.224)	48.488.567
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(100.737.327)	86.116.282
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	962.957.197	663.545.970
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	862.219.870	749.662.252

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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, 0,9529%, fällig am 15.09.34	0,24 2.069.809	742.876	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920%, fällig am 10.03.51	0,10 844.740
68.038	Angel Oak Mortgage Trust I LLC, 3,6740%, fällig am 27.07.48	0,01 68.038	1.229.708	Jack in the Box Funding LLC, 4,9700%, fällig am 25.08.49	0,16 1.352.501
438.103	Arroyo Mortgage Trust, 3,7630%, fällig am 25.04.48	0,05 438.103	1.224.745	Jack in the Box Funding LLC, 3,9820%, fällig am 25.08.49	0,14 1.245.129
634.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,9230%, fällig am 15.09.34	0,07 634.796	1.627.700	Jack in the Box Funding LLC, 4,4760%, fällig am 25.08.49	0,20 1.721.825
2.330.170	BANK, 4,2550%, fällig am 15.05.61	0,31 2.693.623	3.775.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8090%, fällig am 15.12.48	0,48 4.138.025
1.090.000	BANK, 4,2170%, fällig am 15.08.61	0,15 1.258.421	741.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7820%, fällig am 15.08.49	0,09 785.597
548.000	BBCMS Mortgage Trust, 0,9229%, fällig am 15.08.36	0,06 548.850	825.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070%, fällig am 15.10.51	0,11 961.800
2.020.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140%, fällig am 15.12.51	0,27 2.350.914	2.084.627	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100%, fällig am 15.12.51	0,28 2.414.276
1.712.000	BBCMS Trust, 4,1970%, fällig am 10.08.35	0,23 1.942.793	2.293.605	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770%, fällig am 15.07.51	0,31 2.644.108
1.724.192	BX Commercial Mortgage Trust, 0,8230%, fällig am 15.11.35	0,20 1.725.982	1.817.278	Morgan Stanley Capital I Trust, 6,2148%, fällig am 11.06.42	0,22 1.868.682
1.153.000	BX Commercial Mortgage Trust, 1,1941%, fällig am 15.03.37	0,13 1.154.416	643.092	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000%, fällig am 25.02.58	0,08 695.710
1.820.000	BXP Trust, 3,3790%, fällig am 13.06.39	0,23 1.985.290	1.036.000	Newday Funding Master Issuer plc, 1,1100%, fällig am 15.03.29	0,12 1.042.121
3.863.247	CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 1,0029%, fällig am 15.11.36	0,45 3.872.764	1.097.718	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,13 1.115.356
2.383.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280%, fällig am 10.05.51	0,32 2.739.403	414.000	OneMain Direct Auto Receivables Trust, 3,8500%, fällig am 14.10.25	0,05 421.446
261.070	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,4915%, fällig am 25.04.31	0,03 262.390	446.000	OneMain Direct Auto Receivables Trust, 4,4000%, fällig am 14.01.28	0,05 455.054
361.948	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,3915%, fällig am 25.08.31	0,04 364.430	1.149.495	Planet Fitness Master Issuer LLC, 3,8580%, fällig am 05.12.49	0,13 1.163.756
625.798	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2415%, fällig am 25.09.31	0,07 630.286	756.605	Planet Fitness Master Issuer LLC, 4,2620%, fällig am 05.09.48	0,09 756.605
539.097	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,0915%, fällig am 25.07.39	0,06 541.211	230.140	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,03 233.948
284.361	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1915%, fällig am 25.10.39	0,03 285.446	1.824.000	Taco Bell Funding LLC, 4,9700%, fällig am 25.05.46	0,23 1.971.727
473.982	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1915%, fällig am 25.06.39	0,05 474.297	1.566.825	Taco Bell Funding LLC, 4,3180%, fällig am 25.11.48	0,18 1.566.825
1.317.156	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,0915%, fällig am 25.01.40	0,15 1.322.912	678.600	Taco Bell Funding LLC, 4,9400%, fällig am 25.11.48	0,09 766.112
222.282	Credit Acceptance Auto Loan Trust, 3,9400%, fällig am 15.07.27	0,03 223.960	3.343.000	Tesla Auto Lease Trust, 7,8700%, fällig am 20.06.22	0,40 3.419.471
425.423	DB Master Finance LLC, 4,3520%, fällig am 20.05.49	0,05 471.384	657.720	Wendy's Funding LLC, 3,7830%, fällig am 15.06.49	0,08 701.638
734.910	DB Master Finance LLC, 3,7870%, fällig am 20.05.49	0,09 744.654	685.000	Wendy's Funding LLC, 2,3700%, fällig am 15.06.51	0,08 688.220
299.663	DB Master Finance LLC, 4,0210%, fällig am 20.05.49	0,04 316.257	657.165	Wendy's Funding LLC, 3,8840%, fällig am 15.03.48	0,08 715.678
3.291.338	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3,6680%, fällig am 25.10.49	0,41 3.558.642	796.000	Wendy's Funding LLC, 2,7750%, fällig am 15.06.51	0,09 803.474
441.180	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1180%, fällig am 25.07.47	0,06 476.110	1.252.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310%, fällig am 15.11.47	0,16 1.356.402
1.444.950	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160%, fällig am 25.07.48	0,18 1.509.234	1.257.848	Wingstop Funding LLC, 2,8410%, fällig am 05.12.50	0,15 1.304.400
689.325	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,3280%, fällig am 25.07.48	0,09 750.779	962.000	Zaxby's Funding LLC, 3,2380%, fällig am 30.07.51	0,11 979.833
60.790	Drive Auto Receivables Trust, 3,5300%, fällig am 15.12.23	0,01 61.356	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt		
1.590.000	Drive Auto Receivables Trust, 5,1700%, fällig am 16.09.24	0,19 1.609.460	9,07	78.201.523	
1.400.000	Drive Auto Receivables Trust, 5,2700%, fällig am 15.11.24	0,17 1.426.936	Unternehmensanleihen (2020: 51,59% 496.839.241 USD)		
1.349.799	GS Mortgage Securities Corp. II, 4,1550%, fällig am 10.07.51	0,18 1.554.118	Australien		
			Banken		
			2.666.000	National Australia Bank Ltd., 2,9900%, fällig am 21.05.31	0,32 2.708.944

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)
2.018.000	Westpac Banking Corp., 2,6680%, fällig am 15.11.35	0,23	1.987.467					
		0,55	4.696.411					
Bermuda					Spanien			
Versicherungen					Bau & Technik			
2.138.000	Athene Holding Ltd., 3,9500%, fällig am 25.05.51	0,27	2.297.591	1.839.000	Cellnex Finance Co. SA, 3,8750%, fällig am 07.07.41	0,21	1.835.708	
Professionelle Dienstleistungen				Supranational				
1.088.000	IHS Markit Ltd., 5,0000%, fällig am 01.11.22	0,13	1.141.403	Lebensmittelprodukte				
2.567.000	IHS Markit Ltd., 4,7500%, fällig am 15.02.25	0,33	2.880.174	962.000	JBS USA LUX SA, 6,7500 %, fällig am 15.02.28	0,12	1.058.200	
		0,46	4.021.577	2.450.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,32	2.756.336	
Kanada				2.013.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,26	2.253.956	
Hotels, Restaurants & Freizeit				1.172.000	JBS USA LUX SA, 3,7500%, fällig am 01.12.31	0,14	1.200.714	
3.941.000	1011778 BC ULC, 4,0000%, fällig am 15.10.30	0,44	3.817.844			0,84	7.269.206	
Kaimaninseln				Vereinigtes Königreich				
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte				Banken				
69.000	Seagate HDD Cayman, 4,8750%, fällig am 01.06.27	0,01	76.163	1.503.000	HSBC Holdings plc, 1,6450%, fällig am 18.04.26	0,18	1.523.887	
548.000	Seagate HDD Cayman, 4,0910%, fällig am 01.06.29	0,06	561.804	2.639.000	HSBC Holdings plc, 1,5890%, fällig am 24.05.27	0,31	2.646.073	
335.000	Seagate HDD Cayman, 3,1250%, fällig am 15.07.29	0,04	325.044	2.030.000	Natwest Group plc, 3,0320%, fällig am 28.11.35	0,23	2.035.786	
565.000	Seagate HDD Cayman, 4,1250%, fällig am 15.01.31	0,07	577.057			0,72	6.205.746	
		0,18	1.540.068	Pharma				
Frankreich				1.447.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,17	1.442.842	
Banken				Professionelle Dienstleistungen				
1.231.000	BNP Paribas SA, 4,7050%, fällig am 10.01.25	0,16	1.343.985	2.113.000	Experian Finance plc, 2,7500%, fällig am 08.03.30	0,25	2.188.656	
836.000	BNP Paribas SA, 2,8190%, fällig am 19.11.25	0,10	879.889	USA				
2.741.000	BNP Paribas SA, 2,5880%, fällig am 12.08.35	0,31	2.680.499	Luft-/Raumfahrt & Verteidigung				
922.000	Credit Agricole SA, 4,3750%, fällig am 17.03.25	0,12	1.015.808	2.019.000	Boeing Co.(The), 4,5080%, fällig am 01.05.23	0,25	2.153.102	
377.000	Credit Agricole SA, 1,9070%, fällig am 16.06.26	0,04	384.568	1.487.000	Boeing Co.(The), 4,8750%, fällig am 01.05.25	0,19	1.666.907	
1.675.000	Credit Agricole SA, 3,2500%, fällig am 14.01.30	0,20	1.766.241	730.000	Boeing Co.(The), 2,1960%, fällig am 04.02.26	0,09	737.094	
		0,93	8.070.990	779.000	Boeing Co.(The), 3,2500%, fällig am 01.02.28	0,10	826.722	
Irland				1.654.000	Boeing Co.(The), 3,6250%, fällig am 01.02.31	0,21	1.780.692	
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				1.022.000	Boeing Co.(The), 3,9500%, fällig am 01.08.59	0,12	1.072.205	
1.875.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250%, fällig am 15.10.27	0,24	2.101.616	3.435.000	TransDigm, Inc., 4,6250%, fällig am 15.01.29	0,40	3.446.301	
2.913.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 4,4180%, fällig am 15.11.35	0,41	3.496.306			1,36	11.683.023	
		0,65	5.597.922	Banken				
Luxemburg				1.591.000	Bank of America Corp., 3,5590%, fällig am 23.04.27	0,20	1.743.365	
Lebensmittelprodukte				2.769.000	Bank of America N.A., 3,7050 %, fällig am 24.04.28	0,36	3.063.612	
1.239.000	JBS Finance Luxembourg Sarl, 3,6250%, fällig am 15.01.32	0,14	1.239.855	2.406.000	Bank of America Corp., 2,0870%, fällig am 14.06.29	0,28	2.427.815	
Mexiko				2.228.000	Bank of America N.A., 2,5920%, fällig am 29.04.31	0,27	2.298.539	
Getränke				736.000	Bank of America Corp., 5,2000%, fällig am 01.12.69	0,09	766.084	
1.018.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2,7500%, fällig am 22.01.30	0,12	1.061.204	1.903.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.03.70	0,24	2.106.383	
Südkorea				1.693.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,22	1.885.724	
Halbleiter & Halbleiterausüstung				778.000	Citigroup, Inc., 2,9760 %, fällig am 05.11.30	0,10	825.169	
1.733.000	SK Hynix, Inc., 1,5000%, fällig am 19.01.26	0,20	1.711.335	1.515.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 30.07.69	0,18	1.593.750	
1.127.000	SK Hynix, Inc., 2,3750%, fällig am 19.01.31	0,13	1.099.721	897.000	Citigroup, Inc., 5,3500%, fällig am 15.11.69	0,11	932.895	
		0,33	2.811.056	916.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.11.69	0,12	1.004.806	
				204.000	Citigroup, Inc., 6,3000%, fällig am 15.11.69	0,03	219.953	
				932.000	Citigroup, Inc., 5,0000%, fällig am 12.03.70	0,11	977.761	
				846.000	JPMorgan Chase & Co., 2,0830 %, fällig am 22.04.26	0,10	875.152	

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)
2.342.000	JPMorgan Chase & Co., 3,9600%, fällig am 29.01.27	0,30	2.610.024	790.000	CenturyLink, Inc., 5,8000 %, fällig am 15.03.22	0,09	813.969
2.256.000	JPMorgan Chase & Co., 1,5780%, fällig am 22.04.27	0,26	2.268.740	1.623.000	Level 3 Financing, Inc., 3,8750%, fällig am 15.11.29	0,20	1.740.310
4.187.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,51	4.403.021	1.359.000	Switch Ltd., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,16	1.396.373
777.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6000%, fällig am 01.08.69	0,09	806.176	337.000	Verizon Communications, Inc., 3,0000%, fällig am 22.03.27	0,04	363.096
736.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.02.70	0,09	778.375	651.000	Verizon Communications, Inc., 2,1000%, fällig am 22.03.28	0,08	665.091
2.592.000	SVB Financial Group, 3,1250 %, fällig am 05.06.30	0,32	2.763.697	1.100.000	Verizon Communications, Inc., 3,5500%, fällig am 22.03.51	0,14	1.176.836
929.000	SVB Financial Group, 1,8000%, fällig am 02.02.31	0,10	890.050			1,46	12.571.932
2.352.000	SVB Financial Group, 4,1000%, fällig am 15.05.70	0,28	2.387.268				
		4,36	37.628.359				
Getränke				Stromversorger			
1.983.000	Anheuser-Busch Cos. LLC, 4,9000%, fällig am 01.02.46	0,29	2.514.379	1.572.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,7750%, fällig am 07.01.32	0,18	1.587.619
Kapitalmärkte				1.951.000	IPALCO Enterprises, Inc., 4,2500%, fällig am 01.05.30	0,25	2.196.786
2.731.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000%, fällig am 20.09.69	0,35	2.987.031	862.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2,7500 %, fällig am 01.05.25	0,11	916.182
3.817.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750%, fällig am 01.09.69	0,49	4.228.473	2.864.000	NRG Energy, Inc., 7,2500%, fällig am 15.05.26	0,34	2.976.326
1.234.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000%, fällig am 01.03.70	0,15	1.263.925	1.204.000	NRG Energy, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.01.27	0,14	1.247.910
2.356.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	0,30	2.557.208	1.752.000	NRG Energy, Inc., 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,20	1.720.482
613.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,9500%, fällig am 10.08.69	0,08	656.744	1.978.000	NRG Energy, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.02.31	0,23	1.946.253
2.490.000	Morgan Stanley, 2,1880 %, fällig am 28.04.26	0,30	2.586.543	1.860.000	Pacific Gas and Electric Co., 3,0000%, fällig am 15.06.28	0,22	1.871.219
2.116.000	Morgan Stanley, 3,9500 %, fällig am 23.04.27	0,27	2.365.807			1,67	14.462.777
1.083.000	Morgan Stanley, 1,5930%, fällig am 04.05.27	0,13	1.091.136	Elektronische Geräte und Komponenten			
2.032.000	Morgan Stanley, 1,7940%, fällig am 13.02.32	0,23	1.954.217	743.000	Sensata Technologies, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	0,09	735.629
1.371.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.09.30	0,16	1.405.385	2.283.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,29	2.539.273
2.636.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,32	2.739.054	1.125.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,15	1.320.611
		2,78	23.835.523			0,53	4.595.513
Chemie				Unterhaltung			
2.829.000	Axalta Coating Systems LLC, 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,32	2.772.943	4.210.000	Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.06.25	0,53	4.533.833
2.144.000	Element Solutions, Inc., 3,8750%, fällig am 01.09.28	0,25	2.190.664	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
		0,57	4.963.607	2.611.000	Agree LP, 2,9000%, fällig am 01.10.30	0,32	2.732.516
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe				832.000	American Homes 4 Rent LP, 2,3750%, fällig am 15.07.31	0,09	819.628
1.980.000	Aramark Services, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.05.25	0,24	2.106.225	999.000	American Homes 4 Rent LP, 3,3750%, fällig am 15.07.51	0,11	978.640
Konsumentenkredite				1.016.000	Crown Castle International Corp., 3,6500%, fällig am 01.09.27	0,13	1.121.462
1.860.000	Ally Financial, Inc., 4,7000%, fällig am 15.08.69	0,22	1.931.052	1.264.000	Crown Castle International Corp., 3,1000 %, fällig am 15.11.29	0,16	1.344.205
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				2.887.000	CTR Partnership LP, 3,8750%, fällig am 30.06.28	0,34	2.952.073
776.000	Service Corp. International, 3,3750%, fällig am 15.08.30	0,09	761.295	664.000	GLP Capital LP, 5,2500%, fällig am 01.06.25	0,09	748.295
1.827.000	Service Corp. International, 4,0000%, fällig am 15.05.31	0,22	1.867.176	1.249.000	GLP Capital LP, 5,3750%, fällig am 15.04.26	0,17	1.440.771
		0,31	2.628.471	135.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,02	157.613
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				2.162.000	GLP Capital LP, 4,0000%, fällig am 15.01.30	0,27	2.323.404
2.417.000	CCO Holdings LLC, 4,2500%, fällig am 01.02.31	0,29	2.465.340	2.386.000	Lexington Realty Trust, 2,7000%, fällig am 15.09.30	0,28	2.429.016
3.800.000	CCO Holdings LLC, 4,5000%, fällig am 01.05.32	0,46	3.950.917	2.003.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5000 %, fällig am 15.03.31	0,23	2.025.524
				4.242.000	Omega Healthcare Investors, Inc., 3,2500%, fällig am 15.04.33	0,49	4.238.039
				1.973.000	Rexford Industrial Realty LP, 2,1250%, fällig am 01.12.30	0,22	1.900.703

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)
2.014.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,23 3,15	2.018.202 27.230.091
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
532.000	Sysco Corp., 6,6000%, fällig am 01.04.50	0,10	827.860
Lebensmittelprodukte			
1.553.000	Kraft Heinz Foods Co., 3,8750%, fällig am 15.05.27	0,20	1.707.536
1.070.000	Kraft Heinz Foods Co., 5,0000%, fällig am 04.06.42	0,15	1.309.032
308.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,3750%, fällig am 01.06.46	0,04	349.591
720.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,8750 %, fällig am 01.10.49	0,10 0,49	875.942 4.242.101
Gasversorger			
216.000	East Ohio Gas Co. (The), 2,0000%, fällig am 15.06.30	0,02	213.923
Gesundheitsanbieter & -dienste			
2.186.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,27	2.306.230
2.091.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,25	2.121.842
3.376.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,40	3.472.317
551.000	Centene Corp., 2,5000%, fällig am 01.03.31	0,06	544.112
1.573.000	DaVita, Inc., 4,6250%, fällig am 01.06.30	0,19	1.619.356
2.070.000	DaVita, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	0,23	1.989.788
861.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.02.25	0,11	972.284
1.248.000	HCA, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.09.30	0,15	1.330.362
379.000	HCA, Inc., 5,5000%, fällig am 15.06.47	0,06	494.453
568.000	HCA, Inc., 5,2500%, fällig am 15.06.49	0,08	725.412
1.732.000	HCA, Inc., 3,5000%, fällig am 15.07.51	0,20	1.734.416
4.100.000	Molina Healthcare, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.06.28	0,50 2,50	4.282.450 21.593.022
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.734.000	Choice Hotels International, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.12.29	0,22	1.883.852
448.000	Choice Hotels International, Inc., 3,7000%, fällig am 15.01.31	0,06	486.293
291.000	MGM Resorts International, 7,7500 %, fällig am 15.03.22	0,04	304.517
1.961.000	Yum! Brands, Inc., 4,6250%, fällig am 31.01.32	0,24 0,56	2.064.374 4.739.036
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
1.511.000	MDC Holdings, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.01.24	0,19	1.661.110
Industriekonzerne			
2.598.000	General Electric Co., 3,4489%, fällig am 15.06.70	0,30	2.549.288
Versicherungen			
1.211.000	Brown & Brown, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.03.29	0,16	1.394.322
204.000	Brown & Brown, Inc., 2,3750%, fällig am 15.03.31	0,02	204.117
2.919.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000%, fällig am 01.10.50	0,35 0,53	3.046.706 4.645.145
Internet & Direktmarketing Handel			
2.801.000	Go Daddy Operating Co. LLC, 3,5000%, fällig am 01.03.29	0,32	2.788.396

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
IT-Dienstleistungen			
2.022.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 3,8750%, fällig am 01.09.28	0,24	2.067.566
1.725.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,6000%, fällig am 01.05.31	0,20	1.758.326
3.448.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,46	3.946.830
782.000	Twilio, Inc., 3,6250%, fällig am 15.03.29	0,09	798.618
782.000	Twilio, Inc., 3,8750%, fällig am 15.03.31	0,09 1,08	803.505 9.374.845
Freizeitprodukte			
3.380.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,44	3.761.803
303.000	Hasbro, Inc., 6,3500%, fällig am 15.03.40	0,05	423.555
1.953.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,28 0,77	2.398.475 6.583.833
Maschinen			
788.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,4000%, fällig am 15.03.24	0,10	854.397
814.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3,2000 %, fällig am 15.06.25	0,10	866.351
1.102.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,9500%, fällig am 15.09.28	0,15 0,35	1.279.976 3.000.724
Medien			
433.000	Charter Communications Operating LLC, 6,4840%, fällig am 23.10.45	0,07	597.332
346.000	Charter Communications Operating LLC, 5,3750%, fällig am 01.05.47	0,05	424.702
834.000	Charter Communications Operating LLC, 4,8000%, fällig am 01.03.50	0,11	959.676
1.921.000	CSC Holdings LLC, 4,1250%, fällig am 01.12.30	0,22	1.914.824
1.935.000	CSC Holdings LLC, 4,6250 %, fällig am 01.12.30	0,22	1.900.867
1.562.000	CSC Holdings LLC, 3,3750%, fällig am 15.02.31	0,17	1.478.027
928.000	CSC Holdings LLC, 5,0000%, fällig am 15.11.31	0,11	933.707
3.616.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,43	3.708.208
2.787.000	Sirius XM Radio, Inc., 4,1250%, fällig am 01.07.30	0,33 1,71	2.818.535 14.735.878
Metalle & Bergbau			
2.520.000	Reliance Steel & Aluminum Co., 4,5000 %, fällig am 15.04.23	0,31	2.669.528
Multiline-Handel			
1.520.000	Nordstrom, Inc., 4,3750 %, fällig am 01.04.30	0,18	1.586.342
Multi-Versorger			
1.812.000	CMS Energy Corp., 4,7500 %, fällig am 01.06.50	0,23	2.023.777
1.297.000	Dominion Energy, Inc., 3,3750 %, fällig am 01.04.30	0,16 0,39	1.413.708 3.437.485
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.959.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3,7000%, fällig am 15.11.29	0,25	2.141.731
1.303.000	Cheniere Energy Partners LP, 4,0000%, fällig am 01.03.31	0,16	1.363.264
2.065.000	Cheniere Energy, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.10.28	0,25	2.181.156
1.981.000	Continental Resources, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.31	0,28	2.374.724

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)
1.233.000	Energy Transfer Operating LP, 5,8750%, fällig am 15.01.24	0,16	1.366.719
221.000	Energy Transfer Operating LP, 5,5000%, fällig am 01.06.27	0,03	259.419
150.000	Energy Transfer Operating LP, 4,9500%, fällig am 15.06.28	0,02	173.645
3.009.000	EQT Corp., 3,1250%, fällig am 15.05.26	0,36	3.087.550
2.958.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250%, fällig am 15.06.28	0,36	3.106.684
747.000	NGPL PipeCo LLC, 3,2500%, fällig am 15.07.31	0,09	770.657
1.139.000	ONEOK, Inc., 6,3500%, fällig am 15.01.31	0,17	1.474.314
282.000	ONEOK, Inc., 7,1500%, fällig am 15.01.51	0,05	415.533
		2,18	18.715.396
Papier & Holz			
1.261.000	Georgia-Pacific LLC, 3,1630%, fällig am 15.11.21	0,15	1.268.505
Pharma			
1.709.000	Elanco Animal Health, Inc., 5,2720%, fällig am 28.08.23	0,21	1.842.635
2.186.000	Organon & Co., 4,1250%, fällig am 30.04.28	0,26	2.232.015
		0,47	4.074.650
Professionelle Dienstleistungen			
2.123.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,25	2.160.155
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
1.893.000	Jones Lang LaSalle, Inc., 4,4000%, fällig am 15.11.22	0,23	1.969.735
Straße & Schiene			
1.389.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,16	1.383.736
919.000	GXO Logistics, Inc., 2,6500%, fällig am 15.07.31	0,11	912.769
		0,27	2.296.505
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
1.918.000	Broadcom, Inc., 4,1500%, fällig am 15.11.30	0,25	2.152.998
1.418.000	Broadcom, Inc., 4,3000%, fällig am 15.11.32	0,19	1.616.470
1.708.000	Broadcom, Inc., 3,4190%, fällig am 15.04.33	0,21	1.795.643
2.567.000	Broadcom, Inc., 3,4690%, fällig am 15.04.34	0,32	2.717.888
740.000	Marvell Technology, Inc., 4,2000%, fällig am 22.06.23	0,09	786.996
1.283.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500%, fällig am 15.04.26	0,15	1.283.221
1.499.000	Marvell Technology, Inc., 4,8750%, fällig am 22.06.28	0,20	1.734.424
2.032.000	Marvell Technology, Inc., 2,9500%, fällig am 15.04.31	0,24	2.107.909
2.127.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700%, fällig am 01.09.23	0,26	2.216.482
1.697.000	Microchip Technology, Inc., 4,2500%, fällig am 01.09.25	0,21	1.782.130
2.203.000	Qorvo, Inc., 3,3750%, fällig am 01.04.31	0,27	2.302.576
376.000	Skyworks Solutions, Inc., 0,9000%, fällig am 01.06.23	0,04	377.174
585.000	Skyworks Solutions, Inc., 1,8000%, fällig am 01.06.26	0,07	592.740
525.000	Skyworks Solutions, Inc., 3,0000%, fällig am 01.06.31	0,06	537.173
		2,56	22.003.824
Software			
4.036.000	Cadence Design Systems, Inc., 4,3750%, fällig am 15.10.24	0,51	4.441.881

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Fachhandel			
2.889.000	Lithia Motors, Inc., 3,8750%, fällig am 01.06.29	0,35	2.998.204
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung			
1.637.000	Quicken Loans LLC, 3,6250%, fällig am 01.03.29	0,19	1.619.820
2.465.000	Quicken Loans LLC, 3,8750%, fällig am 01.03.31	0,29	2.486.544
		0,48	4.106.364
Handelsgesellschaften & Händler			
1.671.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,19	1.673.597
826.000	Air Lease Corp., 3,0000%, fällig am 01.02.30	0,10	838.703
		0,29	2.512.300
Mobilfunkdienste			
985.000	T-Mobile USA, Inc., 2,2500%, fällig am 15.02.26	0,12	993.619
2.474.000	T-Mobile USA, Inc., 2,6250%, fällig am 15.02.29	0,28	2.446.168
1.093.000	T-Mobile USA, Inc., 3,0000%, fällig am 15.02.41	0,13	1.082.256
		0,53	4.522.043
Jungferninseln, britische Halbleiter & Halbleiterausüstung			
2.162.000	TSMC Global Ltd., 1,2500%, fällig am 23.04.26	0,25	2.144.735
2.153.000	TSMC Global Ltd., 1,7500%, fällig am 23.04.28	0,25	2.154.462
		0,50	4.299.197
Unternehmensanleihen insgesamt		42,30	364.798.736
Staatsanleihen (2020: 22,78% 219.329.737 USD)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
11.995.000	1,1250%, fällig am 28.02.22	1,40	12.077.867
32.246.000	0,1250%, fällig am 28.02.23	3,74	32.209.471
19.892.000	0,1250%, fällig am 30.04.23	2,30	19.857.034
3.759.000	0,2500%, fällig am 15.05.24	0,43	3.738.737
9.210.900	0,3750%, fällig am 31.01.26	1,05	9.027.761
27734.000	0,5000%, fällig am 28.02.26	3,17	27.318.532
16.585.000	0,7500%, fällig am 30.04.26	1,91	16.502.723
1.243.500	1,1250%, fällig am 29.02.28	0,14	1.240.003
1.106.300	1,2500%, fällig am 30.04.28	0,13	1.109.930
3.349.000	0,8750%, fällig am 15.11.30	0,37	3.185.213
1.243.700	1,1250%, fällig am 15.02.31	0,14	1.207.555
701.900	1,6250%, fällig am 15.05.31	0,08	712.757
6.903.000	1,1250%, fällig am 15.05.40	0,69	5.961.388
3.883.000	1,3750%, fällig am 15.11.40	0,40	3.489.543
4.560.000	1,8750%, fällig am 15.02.41	0,52	4.465.237
2.240.000	2,2500%, fällig am 15.05.41	0,27	2.331.350
10.068.500	2,7500%, fällig am 15.08.42	1,32	11.349.481
20.004.000	1,3750%, fällig am 15.08.50	1,96	16.869.779
16.394.400	1,6250%, fällig am 15.11.50	1,71	14.729.344
4.187.300	1,8750%, fällig am 15.02.51	0,46	3.997.563
87.000.000	0,0000%, fällig am 01.07.21	10,09	87.000.000
9.724.000	0,6250%, fällig am 15.04.23	1,28	11.057.778
15.687.000	0,1250%, fällig am 15.04.26	2,02	17.379.899
6.306.000	0,1250%, fällig am 15.01.31	0,83	7.123.577
Staatsanleihen insgesamt		36,41	313.942.522
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2020: 15,42% 148.511.956 USD)			
Fannie Mae			
243.642	3,0000%, fällig am 01.10.34	0,03	258.234
38.589	3,0000%, fällig am 01.11.34	0,01	41.134
65.608	2,5000%, fällig am 01.11.34	0,01	69.082

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)
40.621 3,0000 %, fällig am 01.12.34	0,01	43.262	Freddie Mac Pool		
78.802 6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,01	93.415	1.359.740 3,0000 %, fällig am 01.05.31	0,17	1.438.236
164.117 4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,02	181.962	365.710 3,0000 %, fällig am 01.09.32	0,05	387.537
30.790 3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00	32.666	77.943 3,0000 %, fällig am 01.10.32	0,01	82.196
27.506 3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	29.240	221.510 3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,03	234.731
498.630 3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,06	524.682	1.734.986 2,5000 %, fällig am 01.12.33	0,21	1.817.566
198.549 3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,02	211.194	499.120 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,06	530.405
467.805 5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,06	525.061	207.860 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,03	220.300
392.924 4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,05	440.887	57.296 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,01	60.336
573.949 4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,07	644.008	103.100 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,01	108.571
325.954 4,5000 %, fällig am 01.06.45	0,04	362.277	129.924 6,0000 %, fällig am 01.04.40	0,02	154.630
307.657 3,5000 %, fällig am 01.12.45	0,04	328.342	8.531.857 2,0000 %, fällig am 01.05.41	1,01	8.716.919
585.261 4,5000 %, fällig am 01.02.46	0,08	648.897	13.280 3,5000 %, fällig am 01.07.42	0,00	14.310
661.242 3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,08	716.076	14.242 3,5000 %, fällig am 01.08.42	0,00	15.347
546.387 3,0000 %, fällig am 01.09.46	0,07	580.308	580.308 3,5000 %, fällig am 01.08.42	0,00	18.970
7.689.527 3,0000 %, fällig am 01.02.47	0,95	8.166.917	291.973 3,5000 %, fällig am 01.02.43	0,04	314.964
265.725 3,5000 %, fällig am 01.03.47	0,03	283.590	1.164.253 3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,14	1.236.775
227.838 3,5000 %, fällig am 01.07.47	0,03	243.156	22.670 3,0000 %, fällig am 01.06.43	0,00	23.702
203.596 3,5000 %, fällig am 01.08.47	0,03	215.294	420.331 3,5000 %, fällig am 01.02.44	0,05	453.430
1.475.857 4,0000 %, fällig am 01.01.48	0,19	1.614.167	290.684 4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,04	323.079
197.593 3,5000 %, fällig am 01.01.48	0,02	212.221	496.169 3,0000 %, fällig am 01.01.45	0,06	525.979
571.546 3,0000 %, fällig am 01.02.48	0,07	611.868	348.387 4,0000 %, fällig am 01.02.46	0,04	384.640
520.212 4,0000 %, fällig am 01.03.48	0,07	568.406	366.557 3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,05	395.117
1.299.304 3,5000 %, fällig am 01.03.48	0,16	1.391.735	318.049 3,0000 %, fällig am 01.08.46	0,04	334.655
252.073 3,0000 %, fällig am 01.05.48	0,03	266.542	68.974 4,0000 %, fällig am 01.03.47	0,01	74.898
83.320 5,0000 %, fällig am 01.05.48	0,01	91.049	467.819 3,0000 %, fällig am 01.04.47	0,06	492.245
6.371.158 3,5000 %, fällig am 01.07.48	0,79	6.773.857	1.670.762 3,5000 %, fällig am 01.04.47	0,21	1.810.355
2.321.564 3,0000 %, fällig am 01.11.48	0,28	2.442.858	172.088 3,5000 %, fällig am 01.02.48	0,02	184.218
371.354 4,0000 %, fällig am 01.02.49	0,05	396.082	415.380 4,0000 %, fällig am 01.04.48	0,05	451.788
376.427 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,05	400.185	503.683 4,0000 %, fällig am 01.04.48	0,06	536.162
78.942 3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,01	83.237	750.980 4,0000 %, fällig am 01.05.48	0,09	801.150
212.452 2,5000 %, fällig am 01.01.50	0,03	220.670	230.201 4,5000 %, fällig am 01.07.48	0,03	247.917
595.654 2,5000 %, fällig am 01.10.50	0,07	617.317	45.999 5,0000 %, fällig am 01.09.48	0,01	50.386
1.090.957 2,5000 %, fällig am 01.01.51	0,13	1.128.738	1.415.636 3,5000 %, fällig am 01.08.49	0,17	1.488.912
1.847.081 3,5000 %, fällig am 01.08.56	0,23	2.005.973	112.697 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	119.819
1.266.866 3,0000 %, fällig am 01.02.57	0,16	1.346.573	193.861 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,02	202.107
8.551 3,0000 %, fällig am 01.06.57	0,00	9.089	155.315 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,02	161.922
1.430.061 4,9915 %, fällig am 25.11.24	0,17	1.472.276	87.142 2,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	90.517
304.970 4,0915 %, fällig am 25.05.25	0,04	309.584	105.411 3,0000 %, fällig am 01.03.50	0,01	110.085
913.960 5,0915 %, fällig am 25.07.25	0,11	937.750	5.753 3,5000 %, fällig am 01.03.50	0,00	6.110
373.587 5,7915 %, fällig am 25.04.28	0,05	395.779		2,85	24.620.986
935.789 4,3415 %, fällig am 25.01.29	0,11	977.190	Ginnie Mae		
544.172 4,3415 %, fällig am 25.04.29	0,07	567.344	19.344.343 2,0000 %, fällig am 15.07.51	2,28	19.704.928
742.460 3,6415 %, fällig am 25.07.29	0,09	768.237	5.093.313 2,5000 %, fällig am 15.07.51	0,61	5.270.276
1.305.863 2,2915 %, fällig am 25.01.30	0,15	1.325.829	1.693.112 4,0000 %, fällig am 15.01.45	0,22	1.878.765
1.113.771 2,7415 %, fällig am 25.02.30	0,13	1.134.298	1.991.464 4,5000 %, fällig am 15.08.46	0,26	2.246.501
1.275.154 2,4915 %, fällig am 25.05.30	0,15	1.291.532	101.823 4,0000 %, fällig am 15.08.47	0,01	111.298
1.253.591 2,2415 %, fällig am 25.10.30	0,15	1.269.301	136.501 4,0000 %, fällig am 15.11.47	0,02	149.203
618.259 5,9915 %, fällig am 25.10.28	0,08	649.166	169.175 4,0000 %, fällig am 15.12.47	0,02	184.917
1.306.203 3,0000 %, fällig am 25.05.48	0,16	1.385.432	19.146 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	20.604
1.791.892 3,0000 %, fällig am 25.11.49	0,22	1.899.563	195.457 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,02	209.739
	5,73	49.203.532	39.355 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,01	42.230
			295.261 4,5000 %, fällig am 20.02.48	0,04	318.590
Freddie Mac			56.157 4,5000 %, fällig am 20.05.48	0,01	61.104
192.593 3,5000 %, fällig am 01.01.47	0,02	207.568	472.062 4,5000 %, fällig am 20.05.48	0,06	513.646
609.339 3,2415 %, fällig am 25.09.50	0,07	616.255	573.134 4,0000 %, fällig am 20.06.48	0,07	608.913
1.313.000 2,0180 %, fällig am 25.12.50	0,15	1.327.649	739.769 5,0000 %, fällig am 20.08.48	0,09	803.413
723.000 2,2680 %, fällig am 25.08.33	0,08	732.551		3,72	32.124.127
195.409 2,0415 %, fällig am 25.10.49	0,02	196.350	UMBS		
663.000 2,3180 %, fällig am 25.08.33	0,08	681.115	4.060.584 2,0000 %, fällig am 25.07.36	0,49	4.188.424
2.138.000 2,6180 %, fällig am 25.11.50	0,25	2.181.027	3.994.700 2,5000 %, fällig am 25.07.36	0,48	4.165.889
551.412 5,6415 %, fällig am 25.07.28	0,07	575.926	11.172.019 2,0000 %, fällig am 25.07.51	1,31	11.287.578
	0,74	6.518.441	30.394.522 2,5000 %, fällig am 25.07.51	3,65	31.436.453

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)
4.905.900 3,5000%, fällig am 25.07.51	0,60	5.164.313
	6,53	56.242.657

Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt 19,57 168.709.743

Vorzugsaktien (2020: 0,68% 6.522.533 USD)

USA

Banken

89.675	First Republic Bank, 4,1250%, fällig am 30.10.25	0,27	2.300.164
107.800	Truist Financial Corp., 4,7500%, fällig am 01.09.25	0,33	2.869.636
		0,60	5.169.800

Vorzugsaktien insgesamt 0,60 5.169.800

Kredittranchen (2020: 0,35% 3.327.553 USD)

Luxemburg

Gesundheitsanbieter & -dienste

3.092.101	Icon Luxembourg SARL, fällig am 16.06.28	0,36	3.100.558
770.399	Icon Luxembourg SARL, fällig am 16.06.28	0,09	772.506
		0,45	3.873.064

Niederlande

Chemie

1.751.000	Alpha 3 B.V., 3,0000%, fällig am 18.03.28	0,20	1.744.075
-----------	---	------	-----------

USA

Maschinen

2.404.595	Madison IAQ LLC, 3,7500%, fällig am 21.06.28	0,28	2.408.731
-----------	--	------	-----------

Pharma

3.332.696	Elanco Animal Health, Inc., 1,8421%, fällig am 01.08.27	0,38	3.286.538
-----------	---	------	-----------

Kredittranchen insgesamt 1,31 11.312.408

Anlagen insgesamt (Kosten: 930.880.545 USD) 109,26 942.134.732

Credit Default Swaps*† (2020: 0,00% 18.452 USD)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominale Wert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
	Absicherung CDX. NA.IG.36-V1 0 1,00%	600.000	20. Jun. 26	0,00	15.155
Summe				0,00	15.155

Devisentermingeschäfte (2020: 0,15% 1.506.282 USD)

Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
USD [§]	45.679 AUD	60.115	45.090	30. Jul. 21	0,00	589
USD [§]	381.350 EUR	319.381	378.933	30. Jul. 21	0,00	2.417
Summe				0,00	3.006	

Futures (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	5.154
Goldman Sachs	(2) US 2 Year Note	0,00	701
Summe		0,00	5.855

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 109,26 942.158.748

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swap (2020: (0,01)% (70.232) USD)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominale Wert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
	Absicherung CDX. NA.HY.36-V1 0 5,00%	600.000	20. Jun. 26	(0,01)	(60.983)
Summe				(0,01)	(60.983)

Devisentermingeschäft (2020: 0,00% (23.744) USD)

Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
AUD [§]	4.267.419 USD	3.232.882	3.200.830	30. Jul. 21	0,00	(32.052)
EUR [§]	31.423.454 USD	37.500.392	37.282.657	30. Jul. 21	(0,02)	(217.735)
Summe				(0,02)	(249.787)	

Futures (2020: 0,00% (770) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	9 US 5 Year Note	0,00	(2.679)
Summe		0,00	(2.679)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,03) (313.449)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	35,95
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	61,87
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,00
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	2,18
Summe Aktiva	100,00

[°] 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 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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 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	-	78.201.523	-	78.201.523
Unternehmensanleihen	-	364.798.736	-	364.798.736
Credit Default Swaps	-	(45.828)	-	(45.828)
Devisentermingeschäfte	-	(246.781)	-	(246.781)
Terminkontrakte	3.176	-	-	3.176
Staatsanleihen	-	313.942.522	-	313.942.522
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	168.709.743	-	168.709.743
Vorzugsaktien	5.169.800	-	-	5.169.800
Kredittranchen	-	11.312.408	-	11.312.408
Wertpapieranlagen insgesamt	5.172.976	936.672.323	-	941.845.299

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 gab es keine Übertragungen zwischen den Stufen, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 Berichtszeitraums .	947.945	3.538.816	749.442	10.353.016	9.782.133	4.636	85.106	7.239
Ausgegebene Anteile	63.888	295.939	7.848	25.091	459.626	-	-	-
Zurückgegebene Anteile	(281.684)	(588.790)	(495.505)	(4.948.076)	(4.795.888)	-	(500)	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	730.149	3.245.965	261.785	5.430.031	5.445.871	4.636	84.606	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 Berichtszeitraums .	79.378	37.188	161.270	11.752	324	902	300	43.745.171
Ausgegebene Anteile	18.111	8.069	13.161	37	3	42	-	3.460.300
Zurückgegebene Anteile	(9.202)	(9.980)	(20.122)	(4.482)	-	(598)	-	(4.169.743)
Am Ende des Berichtszeitraums .	88.287	35.277	154.309	7.307	327	346	300	43.035.728

	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	V3 m HAUD	V3 m USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	499.740	3.526.467	301	240.275	609.275	447.872
Ausgegebene Anteile	171.858	448.017	4	6.034	65.714	20.686
Zurückgegebene Anteile	(190.747)	(453.978)	-	(27.863)	(255.526)	0
Am Ende des Berichtszeitraums .	480.851	3.520.506	305	218.446	419.463	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

	30. Juni 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	19.810.274	22,88	27144.096	23,44	18.915.140	21,87
A2 USD	75.298.863	23,20	83.691.260	23,65	41.534.432	21,72
A3 m HAUD	1.700.579	8,66	5.188.183	8,98	639.995	8,57
A3 m HKD	6.145.364	8,79	12.102.889	9,06	117.081	8,63
A3 m USD	60.060.616	11,03	111.461.825	11,39	16.054.899	10,79
B1 m HEUR	57.972	10,55	61.465	10,85	65.895	10,25
B1 m USD	1.100.624	13,01	1.134.253	13,33	1.096.852	12,38
B2 USD	135.393	18,70	138.695	19,16	386.827	17,78
E2 HEUR	1.122.033	10,72	1.065.503	10,99	827.613	10,28
E2 USD	389.307	11,04	418.877	11,26	8.780	10,37
E3 m HEUR	1.455.176	7,95	1.628.590	8,27	1.404.207	7,98
E3 m USD	65.761	9,00	113.546	9,66	3.114	9,18
H1 m USD	3.513	10,74	3.560	10,99	3.231	10,19
H2 HEUR	4.697	11,46	12.872	11,68	3.612	10,77
H2 USD	3.886	12,95	3.938	13,13	3.573	11,91
I1 m USD	564.309.005	13,11	586.356.642	13,40	435.884.558	12,43
I2 HEUR	14.599.746	25,61	15.920.660	26,08	6.824.335	24,04
I2 USD	47.556.288	13,51	48.250.286	13,68	27.036.253	12,41
I3m USD	3.011	9,87	3.049	10,13	-	-
V3 m HAUD	1.460.133	8,91	1.710.357	9,23	1.028.005	8,78
V3 m USD	3.630.908	8,66	5.441.788	8,93	3.158.901	8,46
Z2 USD	63.306.721	135,11	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

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,91%	1,89%	1,89%
A2 USD	1,90%	1,88%	1,89%
A3 m HAUD	1,90%	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	2,87%	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	2,15%	2,14%	2,14%
E3 m USD	2,14%	2,17%	2,16%
H1 m USD	0,65%	0,65%	0,75%
H2 HEUR	0,69%	0,68%	0,76%
H2 USD	0,65%	0,64%	0,77%
I1 m USD	0,65%	0,64%	0,69%
I2 HEUR	0,65%	0,64%	0,69%
I2 USD	0,65%	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

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
A3 m HAUD	0,02246	0,01994	0,02100	0,01981	0,01917	0,01978
A3 m HKD	0,02032	0,01798	0,02040	0,01928	0,01829	0,01890
A3 m USD	0,02555	0,02261	0,02562	0,02420	0,02295	0,02373
E3 m HEUR	0,01862	0,01634	0,01869	0,01734	0,01657	0,01722
E3 m USD	0,02166	0,01917	0,02171	0,02051	0,01944	0,02011
H1 m USD	0,01550	0,01449	0,01810	0,01611	0,01531	0,01621
I1 m USD	0,01870	0,01730	0,02146	0,02065	0,02021	0,02150
I3m USD	0,02277	0,02010	0,02284	0,02143	0,02046	0,02111
V3 m HAUD	0,02233	0,01990	0,02159	0,02039	0,01970	0,02032
V3 m USD	0,02002	0,01772	0,02008	0,01897	0,01799	0,01861

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto) Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR	(1,90) (1,60)	0,69 (0,33)	4,88 5,34	2,33 3,03	3,81 4,72
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto) Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR + 1,25%	4,29 4,31				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto) Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR	(1,90) (1,60)	8,89 7,51	7,90 8,72	(2,23) 0,01	2,18 3,54
A2 USD (Brutto) Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR + 1,25%	(1,00) (1,00)	10,95 8,85	9,94 10,07	(0,33) 1,27	4,19 4,83

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

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 Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 17.03.21	88.300.000	88.299.853	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.03.51	69.691.099	70.105.143
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 01.07.21	87.000.000	86.999.988	US Treasury, 1,1250%, fällig am 15.02.31	66.369.400	63.481.084
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000 %, fällig am 19.03.21	86.700.000	86.699.880	US Treasury, 0,8750%, fällig am 15.11.30	53.750.800	51.243.651
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 07.04.21	86.700.000	86.699.880	US Treasury, 0,3750%, fällig am 30.11.25	44.384.000	44.211.922
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 08.04.21	86.200.000	86.199.880	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.05.51	35.230.815	35.480.514
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 27.04.21	85.800.000	85.799.905	US Treasury, 1,1250%, fällig am 28.02.22	34.087.000	34.434.762
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.05.21	85.800.000	85.799.714	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.02.51	32.368.752	33.322.534
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.05.21	85.500.000	85.499.881	GNMA2, 2,0000%, fällig am 15.06.51	30.028.069	30.634.311
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000 %, fällig am 19.05.21	85.000.000	84.999.929	US Treasury, 0,5000%, fällig am 28.02.26	28.103.000	27.791.432
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 23.03.21	85.000.000	84.999.882	US Treasury Inflation Indexed, 0,1250%, fällig am 15.10.25	25.178.000	27.728.699
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 24.03.21	85.000.000	84.999.882	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.06.51	26.299.044	27.207.183
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.03.21	85.000.000	84.999.882	US Treasury, 1,2500%, fällig am 15.05.50	30.232.300	26.222.785
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 30.03.21	85.000.000	84.999.882	US Treasury, 0,3750%, fällig am 31.01.26	26.455.500	26.062.457
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 29.03.21	85.000.000	84.999.646	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.01.51	24.122.019	24.989.029
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 05.04.21	85.000.000	84.999.528	US Treasury, 2,1250%, fällig am 31.05.21	24.496.000	24.666.806
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.06.21	84.700.000	84.699.906	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.02.51	20.250.021	21.261.078
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 03.06.21	84.500.000	84.499.953	US Treasury Inflation Indexed, 0,6250%, fällig am 15.04.23	17.699.000	20.093.953
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.04.21	84.500.000	84.499.883	GNMA2, 2,0000%, fällig am 15.04.51	19.344.343	19.709.594
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 07.06.21	84.500.000	84.499.859	US Treasury, 1,6250%, fällig am 15.05.31	19.055.100	19.249.611
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 30.06.21	84.400.000	84.399.812	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.05.51	17.581.095	18.183.379
			UMBS, 2,5000%, fällig am 25.01.51	13.505.578	14.218.676
			United States of America, 0,3750%, fällig am 31.12.25	13.161.000	12.938.908
			UMBS, 2,0000%, fällig am 25.04.51	12.822.161	12.785.392

Janus Henderson Global High Yield Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig hohe Erträge mit Potenzial für Kapitalwachstum zu bieten.

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.

Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in ein globales Portfolio mit hochverzinslichen Anleihen (ohne Investment Grade, mit einem Rating von BB+ oder niedriger vergleichbar) von staatlichen, privaten oder sonstigen Emittenten.

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 High Yield 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 in seinem Ermessen Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index.

Überblick über den Fonds

Seth Meyer und Tom Ross, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson Global High Yield Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 2,16 % (netto) und 3,17 % (brutto), verglichen mit 2,08 % für seine Benchmark, den Bloomberg Barclays Global High-Yield Bond Index, und einem Performanceziel von 2,71 % (brutto).

Trotz einer starken Verengung der Spreads (die Differenz zwischen den Renditen von Investment-Grade-Anleihen und Junk-Bonds verringerte sich) in der zweiten Hälfte des Jahres 2020 begannen wir das Jahr mit insgesamt positiven Bewertungen. Wir schätzten die Suche der Anleger nach Ertragsmöglichkeiten als technischen Rückenwind ein. Gleichzeitig verfolgten die Zentralbanken weltweit eine lockere Geldpolitik, die für ausreichend Marktliquidität und niedrige Ausfallquoten sorgte. Weiterhin gingen wir davon aus, dass die Fortschritte bei der Wiedereröffnung der Wirtschaft positive Auswirkungen auf die Fundamentaldaten von Unternehmen und Verbrauchern sowie für die Anlageklasse der Hochzinsanleihen haben würden.

Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums setzte sich die Verengung der Spreads fort, wobei sich die unteren Ratingsegmente des Marktes überdurchschnittlich entwickelten. Wir verstärkten unseren Fokus auf das Marktsegment der mit „BB“ bewerteten Titel. Unser Ziel 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. Darüber hinaus waren wir bestrebt, uns die aus unserer Sicht attraktiv bewerteten Neuemissionen von Unternehmen mit hochwertigen Geschäftsmodellen zunutze zu machen. Nach einer starken Performance im ersten Quartal verringerten wir unsere Übergewichtung von Wertpapieren mit einem Rating von CCC und CC.

Insgesamt verstärkte die Titelauswahl das relative Ergebnis, wobei sich insbesondere unsere Positionen im BB-Segment des Marktes stark entwickelten. Eine Übergewichtung und die Titelauswahl im Bereich der unabhängigen Energieunternehmen verstärkte die Wertentwicklung, wobei Positionen in Great Western Petroleum, EnQuest PLC, Occidental Petroleum und Antero Resources jeweils zusätzliche Renditen lieferten. Unsere Position in Great Western profitierte davon, dass das Unternehmen seine 2021 fälligen Titel refinanzierte und die von uns gehaltenen Werte zum Nennwert zurücknahm.

In den Schwellenländern wurde die relative Rendite durch die Titelauswahl vermindert, da übergewichtete Positionen in den chinesischen Bauträgern Yuzhou Group und China Aoyuan Group das Ergebnis belasteten. Die Positionierung im Lebensmittel- und Getränke segment erwies sich ebenfalls als ungünstig, so dass Kraft Heinz und Boparan die relative Wertentwicklung des Fonds während des Berichtszeitraums mit am stärksten bremsen.

Wir sind bezüglich des Konjunkturausblicks für die USA weiterhin optimistisch und sind mit einer Übergewichtung von US-Hochzinstiteln positioniert. Europäische High-Yield-Werte haben wir nach wie vor untergewichtet. Dies spiegelt weitgehend unsere Einschätzung der Bereiche wider, in denen wir die attraktivsten Relative-Value-Chancen sehen.

Wir sind uns durchaus des Risikos bewusst, dass ein weiterer Anstieg der COVID-19-Fallzahlen oder das Auftreten neuer Varianten zu Verzögerungen bei der Wiedereröffnung der Wirtschaft führen und die Wachstumsaussichten dämpfen könnte. Der potenzielle Anstieg der Realzinsen und die Zinsvolatilität bleiben ebenfalls wichtige Faktoren, die es zu berücksichtigen gilt. Insgesamt geht unser Ausblick jedoch davon aus, dass sich die höhere Inflation als vorübergehend erweisen wird und dass die Zentralbanken an ihrer gemäßigten Ausrichtung festhalten werden. Wir behalten die Kommentare der weltweiten Zentralbanken weiterhin genau im Auge.

Hochzinsanleihen profitieren nach wie vor von einem starken technischen Rückenwind: Anleger suchen weiterhin nach Ertragsmöglichkeiten, während die globalen Zentralbanken die Liquiditätslage stützen. Die Verbesserung des fundamentalen Umfelds für US-amerikanische und europäische Hochzinswerte setzt sich fort: Die Zahl der „Rising Stars“ ist gegenüber 2020 gestiegen, die Unternehmen melden insgesamt höhere Gewinne, und die Ausfälle bewegen sich weiterhin auf einem zu vernachlässigenden Niveau. Darüber hinaus tritt der US-Markt in eine mehrjährige Phase ein, in der das Volumen von Titeln mit kurzer Fälligkeit relativ gering ist. Auch wenn sich die Spreads ihren historischen Tiefstständen nähern, sind wir der Meinung, dass die günstigen technischen Faktoren und das positive fundamentale Umfeld zu einer weiteren Verengung der Spreads führen werden. Wir sehen attraktive Chancen bei „Rising Star“-Kandidaten sowie an den Neuemissionsmärkten. Nachdem die Renditen 2020 größtenteils durch den weitläufigen Marktschock und die Erholung von COVID-19 bestimmt wurden, dürften die Gesamtrenditen 2021 dagegen eher von der relativen Wertentwicklung einzelner Sektoren und Unternehmen abhängen. Daher ist ein selektives Vorgehen weiterhin von zentraler Bedeutung.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global High Yield Fund.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	28.325.977	22.897.938
Barmittel und Devisen	409.081	902.007
Bareinschüsse	22	11.052
Barsicherheiten	90.000	90.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	255.176	43.277
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	135
Verkaufte Fondsanteile	107.579	167.326
Zinsen	375.316	355.275
Forderungen an den Investment-Manager	15.822	23.213
Summe Aktiva	29.578.973	24.490.223
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	121.751	93.755
Überziehungskredite und Devisen	–	1.445
Bareinschüsse	11.932	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	1.224.400	134.183
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	1.619	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	2.497	–
Anlageverwaltungsgebühren	21.920	19.830
Anlegerbetreuungsgebühren	16.435	14.787
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	10.016	4.567
Managementgebühren	500	451
Aufgelaufene Kosten	59.931	64.190
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	1.471.001	333.208
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	28.107.972	24.157.015

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	644.985	627.127
Dividendenerträge	1.378	1.244
Sonstige Erträge	-	3.471
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(145.016)	(1.478.671)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	501.347	(846.829)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	122.439	91.929
Anlegerbetreuungsgebühren	93.787	70.247
Managementgebühren	2.942	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	31.890	13.448
Depotbankgebühren	10.800	18.306
Honorare der Abschlussprüfer	12.095	13.381
Druckkosten	(2.045)	(183)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	8.658	56.631
Sonstige Gebühren	7.053	(3.317)
Aufwendungen insgesamt	287.619	260.442
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(38.429)	(72.481)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	249.190	187.961
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	252.157	(1.034.790)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(406.547)	(389.546)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(1.769)	(4.382)
Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(156.159)	(1.428.718)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(156.159)	(1.428.718)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	6.894.974	4.712.199
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(2.796.486)	(32.385.644)
Verwässerungsanpassung	8.628	-
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	4.107.116	(27.673.445)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	3.950.957	(29.102.163)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	24.157.015	49.277.182
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	28.107.972	20.175.019

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson Global High Yield 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: 0,00% USD –)		
200.000 Jazz Securities DAC, 4,3750%, fällig am 15.01.29	0,74	207.610
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	0,74	207.610
Stammaktien (2020: 0,10% 25.132 USD)		
USA		
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
29.567 Quiksilver Americas, Inc.	0,09	25.132
Stammaktien insgesamt	0,09	25.132
Unternehmensanleihen (2020: 88,36% 21.345.222 USD)		
Österreich		
Papier & Holz		
130.000 Sappi Papier Holding GmbH, 3,6250%, fällig am 15.03.28	0,55	154.548
Belgien		
Professionelle Dienstleistungen		
100.000 House of HR, 7,5000%, fällig am 15.01.27	0,45	126.801
Kanada		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
208.000 1011778 BC ULC, 4,0000%, fällig am 15.10.30	0,72	201.500
Metalle & Bergbau		
97.000 Hudbay Minerals, Inc., 4,5000%, fällig am 01.04.26	0,34	97.485
114.000 Hudbay Minerals, Inc., 6,1250 %, fällig am 01.04.29	0,43	121.552
	0,77	219.037
Pharma		
150.000 Bausch Health Cos., Inc., 5,0000 %, fällig am 30.01.28	0,51	142.524
36.000 Bausch Health Cos., Inc., 5,0000 %, fällig am 15.02.29	0,12	33.616
	0,63	176.140
Kaimaninseln		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
200.000 Melco Resorts Finance Ltd., 5,7500%, fällig am 21.07.28	0,75	211.500
IT-Dienstleistungen		
200.000 StoneCo Ltd., 3,9500%, fällig am 16.06.28	0,71	199.804
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
200.000 China Aoyuan Group, Ltd., 6,3500 %, fällig am 08.02.24	0,68	189.503
200.000 China SCE Group Holdings Ltd., 6,0000%, fällig am 04.02.26	0,68	191.004
200.000 Sunac China Holdings Ltd., 5,9500%, fällig am 26.04.24	0,70	197.239
200.000 Times China Holdings, Ltd., 6,7500 %, fällig am 08.07.25	0,72	203.038
200.000 Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., 6,3500%, fällig am 13.01.27	0,55	155.024
	3,33	935.808
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
41.000 Seagate HDD Cayman, 4,1250%, fällig am 15.01.31	0,15	41.875
64.000 Seagate HDD Cayman, 3,3750%, fällig am 15.07.31	0,22	61.931
	0,37	103.806

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Frankreich		
Fluggesellschaften		
100.000 Air France-KLM, 3,0000%, fällig am 01.07.24	0,42	117.389
100.000 Air France-KLM, 3,8750%, fällig am 01.07.26	0,41	116.892
	0,83	234.281
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
200.000 Altice France SA, 5,1250%, fällig am 15.07.29	0,72	201.230
Stromversorger		
200.000 Electricite de France SA, 2,6250%, fällig am 01.06.70	0,85	238.810
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
100.000 Picard Groupe SAS, 3,8750%, fällig am 01.07.26	0,42	118.575
Metalle & Bergbau		
180.000 Constellium SE, 3,1250%, fällig am 15.07.29	0,76	212.475
Deutschland		
Baumaterial		
130.000 HT Troplast GmbH, 9,2500 %, fällig am 15.07.25	0,61	171.134
100.000 PCF GmbH, 4,7500%, fällig am 15.04.26	0,43	121.271
	1,04	292.405
Pharma		
200.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,73	205.250
Hongkong		
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
200.000 Yanlord Land HK Co. Ltd., 5,1250%, fällig am 20.05.26	0,73	204.434
Japan		
Mobilfunkdienste		
100.000 SoftBank Group Corp., 2,8750%, fällig am 06.01.27	0,42	118.575
100.000 SoftBank Group Corp., 3,3750%, fällig am 06.07.29	0,42	118.575
	0,84	237.150
Luxemburg		
Chemie		
190.000 Heres Midco Sarl, 5,2500%, fällig am 15.05.29	0,79	220.915
58.000 Trinseo Materials Operating SCA, 5,1250%, fällig am 01.04.29	0,21	59.388
	1,00	280.303
Behälter & Verpackungen		
100.000 ARD Finance SA, 5,0000%, fällig am 30.06.27	0,43	121.872
100.000 Kleopatra Holdings 2 SCA, 6,5000%, fällig am 01.09.26	0,41	115.737
	0,84	237.609
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
200.000 Hidrovias International Finance SARL, 4,9500%, fällig am 08.02.31	0,73	203.500
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
57.000 Telecom Italia Finance SA, 7,7500%, fällig am 24.01.33	0,35	99.301
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
100.000 ADLER Group SA, 2,2500%, fällig am 27.04.27	0,42	117.145

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
100.000	ADLER Group SA, 2,2500%, fällig am 14.01.29	0,41	115.386
100.000	Aroundtown SA, 4,7500%, fällig am 25.06.70	0,52	146.459
200.000	CPI Property Group SA, 3,7500%, fällig am 27.07.69	0,83	233.298
100.000	CPI Property Group SA, 4,8750%, fällig am 16.10.69	0,45	125.798
		2,63	738.086
Mauritius			
Maschinen			
200.000	HTA Group Ltd., 7,0000%, fällig am 18.12.25	0,76	213.578
Mexiko			
Autoteile			
200.000	Nemak SAB de CV, 3,6250%, fällig am 28.06.31	0,72	201.390
Baustoffe			
200.000	Cemex SAB de CV, 3,8750%, fällig am 11.07.31	0,72	203.550
Niederlande			
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
110.000	Nobel Bidco BV, 3,1250%, fällig am 15.06.28	0,46	130.694
Pharma			
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,5000%, fällig am 01.03.25	0,44	122.753
Neuseeland			
Software			
200.000	Xero Investments Ltd., fällig am 02.12.25	0,71	199.400
Nigeria			
Öl, Gas & Treibstoffe			
200.000	SEPLAT Energy plc, 7,7500%, fällig am 01.04.26	0,74	209.101
Panama			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
62.000	Carnival Corp., 7,6250 %, fällig am 01.03.26	0,24	67.425
Südafrika			
Banken			
200.000	Absa Group Ltd., 6,3750%, fällig am 27.11.69	0,73	204.792
Spanien			
Fluggesellschaften			
100.000	International Consolidated Airlines Group SA, 1,1250%, fällig am 18.05.28	0,40	114.082
Bau & Technik			
200.000	Cellnex Finance Co. SA, 3,8750%, fällig am 07.07.41	0,71	199.642
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
100.000	Cellnex Telecom SA, 0,5000%, fällig am 05.07.28	0,58	162.365
Supranational			
Fluggesellschaften			
85.000	American Airlines, Inc., 5,5000%, fällig am 20.04.26	0,32	90.100
64.000	American Airlines, Inc., 5,7500%, fällig am 20.04.29	0,25	69.280
		0,57	159.380

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
100.000	Allied Universal Holdco LLC, 3,6250%, fällig am 01.06.28	0,42	117.850
100.000	Allied Universal Holdco LLC, 4,8750%, fällig am 01.06.28	0,49	137.590
		0,91	255.440
Bau & Technik			
200.000	ATP Tower Holdings LLC, 4,0500%, fällig am 27.04.26	0,73	206.180
Lebensmittelprodukte			
200.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,80	225.007
33.000	JBS USA LUX SA, 3,7500%, fällig am 01.12.31	0,12	33.808
		0,92	258.815
Schweden			
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
100.000	Verisure Midholding AB, 5,2500%, fällig am 15.02.29	0,44	122.132
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
100.000	Heimstaden Bostad AB, 3,0000%, fällig am 29.01.70	0,42	118.562
170.000	Heimstaden Bostad AB, 3,2480%, fällig am 19.02.70	0,74	209.137
100.000	Heimstaden Bostad AB, 2,6250%, fällig am 01.05.70	0,42	117.300
100.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, 2,6250%, fällig am 14.03.70	0,42	118.946
		2,00	563.945
Türkei			
Banken			
200.000	Akbank TAS, 6,8000%, fällig am 22.06.31	0,71	199.999
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
100.000	Arcelek A/S, 3,0000%, fällig am 27.05.26	0,43	120.216
Vereinigtes Königreich			
Autoteile			
100.000	TI Automotive Finance plc, 3,7500%, fällig am 15.04.29	0,43	121.120
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
100.000	Iceland Bondco plc, 4,3750%, fällig am 15.05.28	0,47	130.668
Lebensmittelprodukte			
100.000	Boparan Finance plc, 7,6250%, fällig am 30.11.25	0,45	126.263
Hotels, Restaurants & Freizeit			
100.000	Deuce Finco plc, 5,5000%, fällig am 15.06.27	0,49	138.604
100.000	Pinnacle Bidco plc, 6,3750 %, fällig am 15.02.25	0,51	141.586
		1,00	280.190
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
100.000	Victoria plc, 3,6250%, fällig am 24.08.26	0,43	120.413
110.000	Victoria plc, 3,7500%, fällig am 15.03.28	0,47	132.815
		0,90	253.228
Metalle & Bergbau			
200.000	Vedanta Resources Finance II plc, 8,9500%, fällig am 11.03.25	0,70	196.739
Öl, Gas & Treibstoffe			
166.308	EnQuest plc, 0,0000%, fällig am 15.10.23	0,55	155.545

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
47.000	BWX Technologies, Inc., 4,1250%, fällig am 15.04.29	0,17	47.942
250.000	TransDigm, Inc., 4,8750%, fällig am 01.05.29	0,90 1,07	252.688 300.630
Luftfracht & Logistik			
165.000	Cargo Aircraft Management, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.02.28	0,60	168.802
Fluggesellschaften			
51.000	Delta Air Lines, Inc., 7,3750 %, fällig am 15.01.26	0,21	59.880
159.000	United Airlines Holdings, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.01.25	0,59 0,80	165.184 225.064
Autoteile			
68.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,8750 %, fällig am 01.07.28	0,26	74.364
103.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,2500%, fällig am 30.04.31	0,38	107.635
72.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,2500%, fällig am 15.07.31	0,27	75.330
59.000	JB Poindexter & Co., Inc., 7,1250 %, fällig am 15.04.26	0,22 1,13	62.441 319.770
Automobilsektor			
59.000	Ford Motor Co., 8,5000 %, fällig am 21.04.23	0,23	65.915
40.000	Ford Motor Co., 9,6250 %, fällig am 22.04.30	0,20	57.452
109.000	Ford Motor Co., 7,4500 %, fällig am 16.07.31	0,51	143.471
46.000	Ford Motor Co., 4,7500 %, fällig am 15.01.43	0,17 1,11	48.932 315.770
Baumaterial			
86.000	APi Group DE, Inc., 4,1250%, fällig am 15.07.29	0,30	85.624
105.000	Summit Materials LLC, 5,2500 %, fällig am 15.01.29	0,40 0,70	111.703 197.327
Kapitalmärkte			
56.000	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,2500%, fällig am 15.04.29	0,21	58.310
156.000	LPL Holdings, Inc., 4,3750%, fällig am 15.05.31	0,56	158.162
43.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,16	44.681
75.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.11.31	0,27 1,20	77.026 338.179
Chemie			
74.000	CVR Partners LP, 6,1250%, fällig am 15.06.28	0,27	75.943
131.000	Olin Corp., 5,6250 %, fällig am 01.08.29	0,51	144.202
103.000	Polar US Borrower LLC, 6,7500%, fällig am 15.05.26	0,37	103.337
162.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 4,8750%, fällig am 01.05.28	0,58 1,73	162.395 485.877
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
42.000	Prime Security Services Borrower LLC, 3,3750%, fällig am 31.08.27	0,15	40.792
Bau & Technik			
43.000	Arcosa, Inc., 4,3750%, fällig am 15.04.29	0,16	43.839

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
120.000	Tutor Perini Corp., 6,8750 %, fällig am 01.05.25	0,44 0,60	123.690 167.529
Konsumentenkredite			
170.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,2500%, fällig am 15.09.25	0,77	216.424
102.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,7500%, fällig am 30.03.70	0,40	111.271
46.000	OneMain Finance Corp., 8,8750 %, fällig am 01.06.25	0,18	51.136
23.000	OneMain Finance Corp., 6,6250 %, fällig am 15.01.28	0,09	26.446
132.000	OneMain Finance Corp., 5,3750 %, fällig am 15.11.29	0,51 1,95	143.846 549.123
Behälter & Verpackungen			
117.000	LABL Escrow Issuer LLC, 10,5000 %, fällig am 15.07.27	0,46	129.226
Vertriebsstellen			
82.000	Performance Food Group, Inc., 5,5000%, fällig am 15.10.27	0,31	86.291
59.000	Univar Solutions USA, Inc., 5,1250 %, fällig am 01.12.27	0,22 0,53	62.216 148.507
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen			
35.000	WW International, Inc., 4,5000%, fällig am 15.04.29	0,13	35.310
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
121.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,7500%, fällig am 01.11.28	0,43	121.754
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
105.000	CCO Holdings LLC, 4,5000%, fällig am 01.06.33	0,38	107.574
98.000	Consolidated Communications, Inc., 5,0000%, fällig am 01.10.28	0,35	99.544
129.000	Windstream Escrow LLC, 7,7500 %, fällig am 15.08.28	0,47	133.031
127.000	Zayo Group Holdings, Inc., 4,0000%, fällig am 01.03.27	0,45 1,65	126.285 466.434
Stromversorger			
210.000	NRG Energy, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.02.31	0,74	206.629
34.000	PG&E Corp., 5,2500%, fällig am 01.07.30	0,12	34.419
49.000	Vistra Operations Co. LLC, 4,3750%, fällig am 01.05.29	0,18 1,04	49.306 290.354
Unterhaltung			
88.000	Cinemark USA, Inc., 5,2500%, fällig am 15.07.28	0,32	90.310
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
56.000	CTR Partnership LP, 3,8750%, fällig am 30.06.28	0,20	57.262
77.000	Global Net Lease, Inc., 3,7500 %, fällig am 15.12.27	0,27	76.318
92.000	Iron Mountain, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.30	0,35	97.512
119.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5000 %, fällig am 15.03.31	0,43	120.338
82.000	Uniti Group LP, 6,5000%, fällig am 15.02.29	0,29	82.319

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
99.000	VICI Properties LP, 4,1250%, fällig am 15.08.30	0,36	101.936
		1,90	535.685
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
115.000	Albertsons Cos., Inc., 4,8750 %, fällig am 15.02.30	0,44	122.795
Lebensmittelprodukte			
96.000	Dole Food Co., Inc., 7,2500 %, fällig am 15.06.25	0,35	98.300
30.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,3750%, fällig am 01.06.46	0,12	34.051
		0,47	132.351
Gesundheitsanbieter & -dienste			
38.000	AHP Health Partners, Inc., 5,7500%, fällig am 15.07.29	0,14	38.570
65.000	Community Health Systems, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.02.25	0,24	68.818
80.000	Community Health Systems, Inc., 6,8750%, fällig am 15.04.29	0,30	83.951
95.000	DaVita, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	0,33	91.319
102.000	Hadrian Merger Sub, Inc., 8,5000 %, fällig am 01.05.26	0,38	106.658
90.000	HCA, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.09.30	0,34	95.940
67.000	ModivCare, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.11.25	0,26	71.863
45.000	Molina Healthcare, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.06.28	0,17	47.002
148.000	Surgery Center Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.07.25	0,54	151.334
64.000	Tenet Healthcare Corp., 4,8750 %, fällig am 01.01.26	0,24	66.461
81.000	Tenet Healthcare Corp., 6,1250 %, fällig am 01.10.28	0,31	86.548
101.000	Tenet Healthcare Corp., 4,2500%, fällig am 01.06.29	0,36	102.389
		3,61	1.010.853
Hotels, Restaurants & Freizeit			
190.000	Bally's Corp., 6,7500 %, fällig am 01.06.27	0,72	202.715
46.000	Bloomin' Brands, Inc., 5,1250%, fällig am 15.04.29	0,17	47.323
60.000	Caesars Resort Collection LLC, 5,2500 %, fällig am 15.10.25	0,22	60.825
181.000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 10,5000 %, fällig am 15.02.23	0,67	189.471
20.000	Everi Holdings, Inc., 5,0000%, fällig am 15.07.29	0,07	20.000
108.000	Full House Resorts, Inc., 8,2500%, fällig am 15.02.28	0,42	118.108
57.000	Life Time, Inc., 8,0000%, fällig am 15.04.26	0,22	60.940
89.000	Vail Resorts, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.05.25	0,34	95.520
31.000	Wendy's International LLC, 7,0000 %, fällig am 15.12.25	0,12	35.001
71.000	Wyndham Destinations, Inc., 6,6250 %, fällig am 31.07.26	0,29	80.654
61.000	Yum! Brands, Inc., 3,6250%, fällig am 15.03.31	0,22	60.771
		3,46	971.328
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
53.000	Century Communities, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.07.25	0,20	54.882
128.000	Shea Homes LP, 4,7500 %, fällig am 01.04.29	0,47	131.937

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
56.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,1250 %, fällig am 01.08.30	0,22	60.848
		0,89	247.667
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
42.000	Rackspace Technology Global, Inc., 3,5000%, fällig am 15.02.28	0,14	40.694
Internet & Direktmarketing Handel			
78.000	Go Daddy Operating Co. LLC, 3,5000%, fällig am 01.03.29	0,28	77.649
IT-Dienstleistungen			
61.000	Austin BidCo, Inc., 7,1250 %, fällig am 15.12.28	0,22	62.629
220.000	Cablevision Lightpath LLC, 5,6250 %, fällig am 15.09.28	0,80	224.510
64.000	Endure Digital, Inc., 6,0000%, fällig am 15.02.29	0,23	63.450
59.000	Northwest Fiber LLC, 6,0000%, fällig am 15.02.28	0,21	59.211
123.000	Square, Inc., 3,5000%, fällig am 01.06.31	0,44	124.230
		1,90	534.030
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
124.000	Syneos Health, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.01.29	0,44	122.915
Maschinen			
111.000	Madison IAQ LLC, 5,8750%, fällig am 30.06.29	0,40	113.081
108.000	Titan International, Inc., 7,0000%, fällig am 30.04.28	0,40	113.138
200.000	Vertical US Newco, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.27	0,75	211.000
		1,55	437.219
Medien			
144.000	Block Communications, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.03.28	0,52	147.416
55.000	DISH DBS Corp., 5,1250%, fällig am 01.06.29	0,19	54.377
57.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,21	58.453
155.000	Gray Television, Inc., 4,7500 %, fällig am 15.10.30	0,55	154.656
137.000	Liberty Interactive LLC, 8,2500 %, fällig am 01.02.30	0,56	156.763
92.000	Sirius XM Radio, Inc., 4,0000%, fällig am 15.07.28	0,34	94.875
200.000	Summer BC Bidco B LLC, 5,5000%, fällig am 31.10.26	0,72	203.588
62.000	Univision Communications, Inc., 4,5000%, fällig am 01.05.29	0,22	62.608
		3,31	932.736
Metalle & Bergbau			
57.000	Arconic Corp., 6,1250 %, fällig am 15.02.28	0,22	61.316
111.000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,6250%, fällig am 01.08.30	0,43	121.697
65.000	Kaiser Aluminum Corp., 4,5000%, fällig am 01.06.31	0,24	66.815
96.000	Novelis Corp., 4,7500 %, fällig am 30.01.30	0,36	100.920
		1,25	350.748
Multiline-Handel			
81.000	Nordstrom, Inc., 5,0000 %, fällig am 15.01.44	0,29	80.855
Öl, Gas & Treibstoffe			
55.000	Antero Resources Corp., 7,6250%, fällig am 01.02.29	0,22	61.122

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
44.000	Antero Resources Corp., 5,3750%, fällig am 01.03.30	0,16	44.963
121.000	Apache Corp., 4,2500 %, fällig am 15.01.30	0,45	127.823
62.000	Centennial Resource Production LLC, 6,8750%, fällig am 01.04.27	0,23	63.490
87.000	Cheniere Energy, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.10.28	0,33	91.894
20.000	Continental Resources, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.31	0,09	23.975
123.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,44	125.039
78.000	DT Midstream, Inc., 4,3750%, fällig am 15.06.31	0,28	79.797
57.000	Endeavor Energy Resources LP, 6,6250 %, fällig am 15.07.25	0,22	61.162
62.000	EnLink Midstream LLC, 5,6250 %, fällig am 15.01.28	0,23	65.686
137.000	EnLink Midstream Partners LP, 4,1500 %, fällig am 01.06.25	0,51	143.657
56.000	EQT Corp., 5,0000 %, fällig am 15.01.29	0,22	62.516
49.000	EQT Corp., 3,6250%, fällig am 15.05.31	0,18	51.208
93.000	Great Western Petroleum LLC, 12,0000%, fällig am 01.09.25	0,33	92.903
69.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,26	72.468
106.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6,0000 %, fällig am 01.08.26	0,39	109.710
119.000	NGL Energy Operating LLC, 7,5000%, fällig am 01.02.26	0,45	125.099
34.000	Occidental Petroleum Corp., 3,2000 %, fällig am 15.08.26	0,12	34.353
60.000	Occidental Petroleum Corp., 6,3750 %, fällig am 01.09.28	0,25	70.135
120.000	Occidental Petroleum Corp., 3,5000 %, fällig am 15.08.29	0,43	120.590
129.000	Occidental Petroleum Corp., 6,6250 %, fällig am 01.09.30	0,55	154.961
36.000	Occidental Petroleum Corp., 6,1250 %, fällig am 01.01.31	0,15	42.400
21.000	Ovintiv Exploration, Inc., 5,3750%, fällig am 01.01.26	0,08	23.687
24.000	Range Resources Corp., 4,8750 %, fällig am 15.05.25	0,09	24.870
76.000	Renewable Energy Group, Inc., 5,8750%, fällig am 01.06.28	0,28	79.921
98.000	Tallgrass Energy Partners LP, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,36	99.848
121.000	TerraForm Power Operating LLC, 4,7500%, fällig am 15.01.30	0,44	124.167
82.000	Western Midstream Operating LP, 5,3000%, fällig am 01.02.30	0,33	92.075
28.000	Western Midstream Operating LP, 5,4500%, fällig am 01.04.44	0,11	30.305
		8,18	2.299.824
Pharma			
125.000	HLF Financing Sarl LLC, 4,8750%, fällig am 01.06.29	0,45	126.101
302.000	Organon & Co., 5,1250%, fällig am 30.04.31	1,11	311.498
42.000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6,1500%, fällig am 01.02.36	0,16	46.253
		1,72	483.852
Professionelle Dienstleistungen			
191.000	CoreLogic, Inc., 4,5000%, fällig am 01.05.28	0,67	189.568

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	
Immobilienverwaltung & -entwicklung				
23.000	Realogy Group LLC, 5,7500%, fällig am 15.01.29	0,09	24.076	
Straße & Schiene				
105.000	Watco Cos. LLC, 6,5000 %, fällig am 15.06.27	0,40	112.657	
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
68.000	Entegris, Inc., 4,3750%, fällig am 15.04.28	0,25	71.111	
46.000	Entegris, Inc., 3,6250%, fällig am 01.05.29	0,17	46.704	
		0,42	117.815	
Software				
75.000	Rocket Software, Inc., 6,5000%, fällig am 15.02.29	0,27	74.525	
Fachhandel				
101.000	Carvana Co., 5,5000%, fällig am 15.04.27	0,37	104.580	
27.000	Lithia Motors, Inc., 3,8750%, fällig am 01.06.29	0,10	28.021	
114.000	Lithia Motors, Inc., 4,3750%, fällig am 15.01.31	0,44	122.264	
81.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC, 7,7500%, fällig am 15.02.26	0,30	84.106	
82.000	Rent-A-Center, Inc., 6,3750%, fällig am 15.02.29	0,31	88.212	
		1,52	427.183	
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte				
73.000	NCR Corp., 5,1250%, fällig am 15.04.29	0,27	75.372	
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung				
53.000	MGIC Investment Corp., 5,2500 %, fällig am 15.08.28	0,20	56.246	
62.000	Quicken Loans LLC, 3,8750%, fällig am 01.03.31	0,22	62.542	
		0,42	118.788	
Handelsgesellschaften & Händler				
75.000	Beacon Roofing Supply, Inc., 4,1250%, fällig am 15.05.29	0,27	74.909	
Jungferninseln, britische Immobilienverwaltung & -entwicklung				
200.000	Easy Tactic Ltd., 11,7500%, fällig am 02.08.23	0,70	196.749	
200.000	Easy Tactic Ltd., 11,6250%, fällig am 03.09.24	0,68	190.266	
		1,38	387.015	
Unternehmensanleihen insgesamt			90,31	25.384.852
Staatsanleihen (2020: 4,61% 1.113.311 USD)				
Italienische Schatzanweisungen/Anleihen				
100.000	1,8750 %, fällig am 09.01.26	0,42	117.884	
US-Schatzanweisungen/Anleihen				
230.000	6,7500 %, fällig am 21.09.47	0,73	203.840	
100.000	7,6900 %, fällig am 23.01.50	0,34	96.375	
2.100.000	0,0000%, fällig am 01.07.21	7,47	2.100.000	
Staatsanleihen insgesamt			8,96	2.518.099
Vorzugsaktien (2020: 0,00% USD –)				
USA				
Medizinische Geräte & Bedarf				
850	Becton Dickinson and Co., 6,0000%, fällig am 06.01.23	0,16	45.484	
Halbleiter & Halbleiterausüstung				
37	Broadcom, Inc., 8,0000%, fällig am 30.09.22	0,20	56.235	

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Vorzugsaktien insgesamt	0,36	101.719
Kredittranchen (2020: 0,64% 154.612 USD)		
USA		
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
4.439 Boardriders, Inc., fällig am 23.04.24 ¹	0,02	4.439
Kredittranchen insgesamt	0,02	4.439
Anlagen insgesamt (Kosten: 27.386.202 USD)	100,48	28.241.851

Devisentermingeschäfte (2020: 1,07% 257.029 USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
Bank of America							
USD	EUR	408.368	484.848	02. Sep. 21	0,02	5.143	
USD	GBP	660.500	913.799	02. Sep. 21	0,06	18.268	
Barclays							
USD	EUR	1.057.422	871.000	1.034.124	02. Sep. 21	0,08	23.298
USD	GBP	28.769	20.400	28.224	02. Sep. 21	0,00	545
BNP Paribas							
USD	EUR	179.716	148.000	175.718	02. Sep. 21	0,01	3.998
Citibank							
GBP	USD	18.000	24.901	24.902	02. Sep. 21	0,00	1
USD	EUR	235.315	194.240	230.617	02. Sep. 21	0,02	4.698
HSBC							
USD	GBP	431.473	306.000	423.350	02. Sep. 21	0,03	8.123
J.P. Morgan							
USD	EUR	71.986	59.300	70.406	02. Sep. 21	0,00	1.580
Summe					0,22	65.654	

Futures (2020: 0,01% 2.632 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Merrill Lynch	(1)	Euro-Schatz	0,00	17
UBS	3	US Long Bond	0,04	11.457
UBS	1	US Ultra Bond	0,03	6.998
Summe			0,07	18.472

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,77 28.325.977

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: (0,35)% (83.695 USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)		
Bank of America							
EUR	USD	1.181.700	1.435.543	1.403.012	02. Sep. 21	(0,12)	(32.531)
Citibank							
EUR	USD	117.131	139.799	139.068	02. Sep. 21	0,00	(731)
GBP	USD	291.400	410.985	403.151	02. Sep. 21	(0,03)	(7.834)
Credit Suisse							
EUR	USD	79.000	94.333	93.795	02. Sep. 21	0,00	(538)
HSBC							
EUR	USD	173.572	210.792	206.079	02. Sep. 21	(0,02)	(4.713)
J.P. Morgan							
EUR ²	USD	7.233.369	8.632.237	8.582.099	30. Jul. 21	(0,18)	(50.138)
EUR	USD	369.566	444.016	438.780	02. Sep. 21	(0,01)	(5.236)
GBP	USD	458.300	646.515	634.057	02. Sep. 21	(0,04)	(12.458)
Morgan Stanley							
EUR	USD	146.519	176.018	173.959	02. Sep. 21	(0,01)	(2.059)
Summe						(0,41)	(116.238)

Futures (2020: (0,04)% (10.060 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Barclays	(4)	Euro-Bobl	0,00	(334)
Merrill Lynch	(1)	Long Gilt	0,00	(720)
Merrill Lynch	(7)	US 10 Year Note	(0,01)	(3.236)
UBS	3	US 2 Year Note	(0,01)	(1.223)
Summe			(0,02)	(5.513)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,43) (121.751)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	41,64
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	53,84
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,06
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,22
Sonstige Aktiva	4,24
Summe Aktiva	100,00

¹ Beizulegender Zeitwert am 30. Juni 2021 vom Janus Henderson Global Pricing Committee bestimmt.

² Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global 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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 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	-	207.610	-	207.610
Stammaktien	-	-	25.132	25.132
Unternehmensanleihen	-	25.384.852	-	25.384.852
Devisentermingeschäfte	-	(50.584)	-	(50.584)
Terminkontrakte	12.959	-	-	12.959
Staatsanleihen	-	2.518.099	-	2.518.099
Vorzugsaktien	101.719	-	-	101.719
Kredittranchen	-	-	4.439	4.439
Wertpapieranlagen insgesamt	114.678	28.059.977	29.571	28.204.226

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 gab es keine Übertragungen zwischen den Stufen, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2021 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Boardriders, Inc.	4.439	0,02%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Quiksilver Americas, Inc.	25.132	0,09%	Bewertung zu Anschaffungskosten

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2020 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Boardriders, Inc.	2.980	0,01%	DCF-Modell
Boardriders, Inc.	-	-%	Bewertung mit null
Quiksilver Americas, Inc.	25.132	0,10%	Bewertung zu Anschaffungskosten

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 Berichtszeitraums .	173.603	305.799	401.404	1.167.763	24.442	144.165	7.740	344
Ausgegebene Anteile	14.444	221.423	38.498	209.388	40.920	11.435	7	8
Zurückgegebene Anteile	(15.887)	(31.970)	(80.960)	(116.382)	(3.670)	(14.913)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	172.160	495.252	358.942	1.260.769	61.692	140.687	7.747	352

	I1 m HEUR	I1 m USD	Z1 s USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	1.926	544	52
Ausgegebene Anteile	12	11	1
Zurückgegebene Anteile	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	1.938	555	53

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

	30. Juni 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	2.907.069	14,24	2.968.756	14,00	1.568.968	13,40
A2 USD	8.199.473	16,56	4.952.992	16,20	3.219.619	15,23
A3 m HEUR	3.279.845	7,71	3.811.328	7,77	4.040.430	7,86
A3 m USD	11.291.250	8,96	10.502.484	8,99	7.921.482	8,93
E2 HEUR	1.003.260	13,71	403.536	13,51	304.908	13,00
E3 m HEUR	1.301.647	7,80	1.389.867	7,89	1.686.057	8,02
H1 m HEUR	88.399	9,62	90.940	9,62	520.186	9,55
H1 m USD	3.698	10,50	3.597	10,45	3.345	10,19
I1 m HEUR	21.987	9,57	22.498	9,56	20.244	9,49
I1 m USD	5.876	10,58	5.721	10,52	5.329	10,26
Z1 s USD	5.468	103,29	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)

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	2,00%	2,00%	2,00%
A2 USD	2,00%	2,00%	2,00%
A3 m HEUR	2,00%	2,00%	2,00%
A3 m USD	2,00%	2,00%	2,00%
E2 HEUR	2,50%	2,50%	2,35%
E3 m HEUR	2,50%	2,50%	2,35%
H1 m HEUR	0,85%	0,85%	0,85%
H1 m USD	0,85%	0,85%	0,84%
I1 m HEUR	1,05%	1,05%	1,05%
I1 m USD	1,05%	1,05%	1,05%

Ausschüttungen je Anteil

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
A3 m HEUR	0,03375	0,02868	0,03412	0,03556	0,03288	0,03297
A3 m USD	0,03886	0,03560	0,03922	0,04163	0,03823	0,03812
E3 m HEUR	0,03427	0,03091	0,03461	0,03606	0,03333	0,03340
H1 m HEUR	0,03530	0,03281	0,03682	0,03798	0,03499	0,03458
H1 m USD	0,03875	0,03625	0,03990	0,04193	0,03874	0,03744
I1 m HEUR	0,03269	0,03113	0,03502	0,03600	0,03328	0,03270
I1 m USD	0,03440	0,03454	0,03818	0,04030	0,03658	0,03579
Z1 s USD	-	2,75545	-	-	-	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global High Yield Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto) Bloomberg Barclays Global High Yield TR	2,16 2,08	14,14 14,59	6,47 6,57	5,89 6,49	4,84 6,21
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto) Bloomberg Barclays Global High Yield TR + 1,25 %	8,01 7,82				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto) Bloomberg Barclays Global High Yield TR	2,16 2,08	6,37 7,03	14,08 12,56	(5,05) (4,06)	7,99 10,43
A2 USD (Brutto) Bloomberg Barclays Global High Yield TR + 1,25 %	3,17 2,71	8,50 8,37	16,36 13,97	(3,15) (2,85)	10,15 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 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 High Yield Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 25.06.21	2.600.000	2.599.994	Bank of Ireland Group plc, 7,5000%, fällig am 19.11.69	200.000	280.809
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 28.06.21	2.600.000	2.599.983	First Quantum Minerals Ltd., 7,2500 %, fällig am 01.04.23	248.000	252.650
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.06.21	2.500.000	2.499.994	Banco BPM SpA, 6,5000%, fällig am 19.07.69	200.000	250.571
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 30.06.21	2.300.000	2.299.995	Allegheny Technologies, Inc., FRN, 7,8750%, fällig am 15.08.23	227.000	249.910
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 22.06.21	2.200.000	2.199.995	MEDNAX, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.01.27	211.000	224.792
US Treasury Bill, 0,0000%, fällig am 01.07.21	2.100.000	2.100.000	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS, 6,9500%, fällig am 14.03.26	200.000	220.600
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 23.06.21	1.900.000	1.899.996	Vedanta Resources Finance II plc, 13,8750%, fällig am 21.01.24	200.000	218.000
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.06.21	1.900.000	1.899.996	Saipem Finance International BV, 3,1250%, fällig am 31.03.28	180.000	215.471
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.05.21	1.700.000	1.699.998	General Electric Co., FRN, 3,5536%, fällig am 15.06.70	223.000	212.200
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 16.06.21	1.700.000	1.699.998	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO, 6,5000%, fällig am 08.01.26	200.000	209.790
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 29.01.21	1.700.000	1.699.997	Herens Holdco Sarl, 4,7500%, fällig am 15.05.28	206.000	207.545
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 01.02.21	1.700.000	1.699.991	CSC Holdings LLC, 5,5000%, fällig am 15.05.26	200.000	207.312
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.06.21	1.600.000	1.599.999	Yapi Kredi, 7,8750%, fällig am 22.01.31	200.000	203.520
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 13.05.21	1.600.000	1.599.998	Studio City Finance Ltd., 5,0000%, fällig am 15.01.29	200.000	203.500
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 02.02.21	1.600.000	1.599.997	MGM China Holdings Ltd., 4,7500%, fällig am 01.02.27	200.000	203.000
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 18.03.21	1.500.000	1.499.998	INEOS Quattro Finance 2 plc, 3,3750%, fällig am 15.01.26	200.000	200.250
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000 %, fällig am 19.03.21	1.500.000	1.499.998	BNP Paribas SA, 4,6250%, fällig am 25.08.69	200.000	200.200
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.04.21	1.500.000	1.499.998	Klabn Austria GMBH, 3,2000%, fällig am 12.01.31	200.000	200.200
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.06.21	1.500.000	1.499.995	Simpar Europe SA, 5,2000%, fällig am 26.01.31	200.000	197.302
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.03.21	1.500.000	1.499.994	TC Ziraat Bankasi AS, 5,3750%, fällig am 02.03.26	200.000	197.260
			Kaisa Group Holdings Ltd., 10,8750%, fällig am 30.03.70	200.000	194.000
			AMN Healthcare, Inc., 4,6250 %, fällig am 01.10.27	186.000	193.544
			Altice France Holding SA, 8,0000%, fällig am 15.05.27	145.000	193.158

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund

Überblick über den Fonds

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 in seinem Ermessen Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index.

Überblick über den Fonds

Michael Keough, Brad Smith* und James Briggs,
Portfoliomanager

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von -1,50 % (netto) und -0,59 % (brutto), verglichen mit -0,89 % für seine Benchmark, den Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index, und einem Performanceziel von -0,27 % (brutto).

Die Titelauswahl wirkte sich in den ersten sechs Monaten des Jahres 2021 positiv auf die relative Wertentwicklung aus, insbesondere in den Sektoren Technologie und Verbraucherprodukte. Positionen im Technologieunternehmen Broadcom sowie im Spielzeughersteller Hasbro zählten zu den Spitzenwerten. Beide Unternehmen legten positive Zahlen für das erste Quartal vor, und ihre Managementteams konzentrierten sich auch weiterhin auf den Abbau der bestehenden Schulden. Übergewichtete Positionen in JPMorgan und T-Mobile belasteten die Performance auf Einzeltitelebene geringfügig. Gleiches galt für das Engagement des Fonds in Unternehmensanleihen mit längerer Duration. Eine kleine Position in langfristigen US-Staatsanleihen bremste das Ergebnis ebenfalls, da die Renditen von US-Schatzpapieren stiegen.

Nicht in der Benchmark enthaltene Positionen in hochverzinslichen Anleihen leisteten einen erheblichen Beitrag zum Fondsergebnis, da diese Emissionen die Entwicklung von Investment-Grade-Titeln während des Quartals übertrafen. So verstärkte beispielsweise die

nicht in der Benchmark enthaltene Beteiligung des Fonds an dem mit BB bewerteten Emittenten MPT, einem US-Immobilienfonds mit Schwerpunkt auf Krankenhäusern, die Rendite, als Moody's im Berichtszeitraum den Ausblick für MPT von stabil auf positiv heraufstufte. MPT hatte kürzlich ein Portfolio von verhaltensmedizinischen Einrichtungen im Vereinigten Königreich erworben, was die Diversifizierung im Hinblick auf sowohl Mieter als auch Objekte erhöht.

Die Vermögensallokation wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus. Wir verringerten unsere Übergewichtung von Kredit-Beta deutlich und nahmen eine Rotation weg von Anleihen vor, bei denen die Bewertungen keine angemessene Vergütung für Beta oder Zyklicitätsrisiken bieten. Der Fonds ist jedoch weiterhin mit einer im Vergleich zur Benchmark leicht übergewichteten Risikoposition aufgestellt, was unsere Erwartung widerspiegelt, dass das positive Wachstum und die Ertragsentwicklung den Kreditspreads kurzfristig Unterstützung bieten dürften. Unsere Übergewichtung von Kredit-Beta wird durch das Engagement in Hochzinstiteln zum Ausdruck gebracht, insbesondere im Segment mit BB-Rating. Hierbei liegt der Schwerpunkt auf Unternehmen, die möglicherweise auf Investment-Grade-Status hochgestuft werden könnten. Die Spreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen werden inzwischen auf dem engsten Stand seit der globalen Finanzkrise gehandelt, und ein Großteil des positiven Ausblicks ist inzwischen eingepreist. Daher gehen wir davon aus, dass die künftige Spread-Verengung im Vergleich zu Hochzinswerten moderat ausfallen wird. Auf Sektorebene erhöhten wir das Engagement in Banken und verringerten das Engagement in zyklischen Werten – insbesondere am langen Ende, wo Titel auf ihren historischen Durchschnittsniveaus gehandelt werden.

Wir sind uns zwar des Risikos bewusst, dass ein weiterer Anstieg der COVID-19-Fälle oder das Auftreten neuer Varianten zu Verzögerungen bei der Wiedereröffnung der Wirtschaft führen könnte, glauben aber letztlich, dass ein positives fundamentales Umfeld und unterstützende technische Marktfaktoren die Marktliquidität begünstigen und die Ausfallraten im Jahr 2021 senken sollten. Trotz unseres Ausblicks hat uns das vergangene Jahr daran erinnert, dass wir genau auf mögliche Risiken achten müssen. Ein potenzieller Anstieg der Realzinsen und der Zinsvolatilität bleiben wichtige Faktoren, die es zu berücksichtigen gilt. Insgesamt geht unser Ausblick zwar davon aus, dass sich die höhere Inflation als vorübergehend erweisen wird und dass die Zentralbanken an ihrer gemäßigten Ausrichtung festhalten werden, wir werden die Kommentare der weltweiten Zentralbanken jedoch genau im Auge behalten. Die künftige Ausrichtung der Aktivitäten des Fonds dürfte sich weiterentwickeln, und zwar in Abhängigkeit vom Trend der Coronavirus-Fälle, dem Tempo der Impfkampagnen, ihrem Erfolg bei der Ermöglichung einer Wiedereröffnung der Wirtschaft und der geldpolitischen Unterstützung durch die Zentralbanken. 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.

* Brad Smith ist seit Januar 2021 Portfoliomanager des Fonds.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	351.116.947	365.354.909
Barmittel und Devisen	970.036	9.548.283
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	4.160.468	3.487.743
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	10.749	4.178
Verkaufte Fondsanteile	237	179.924
Zinsen	2.216.775	2.633.484
Forderungen an den Investment-Manager	53.281	37.920
Sonstige Forderungen	–	1.650
Summe Aktiva	358.528.493	381.248.091
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	663.908	1.784.334
Überziehungskredite und Devisen	–	94
Gekaufte Wertpapieranlagen	9.859.621	10.957.652
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	10.524	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	4.699	18.815
Anlageverwaltungsgebühren	10.749	8.883
Anlegerbetreuungsgebühren	2.990	3.769
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	29.354	–
Managementgebühren	2.000	2.004
Aufgelaufene Kosten	83.563	62.003
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	10.667.408	12.837.554
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	347.861.085	368.410.537

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	3.887.804	947.789
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(26.039.415)	2.292.505
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt.	(22.151.611)	3.240.294
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren.	61.616	50.434
Anlegerbetreuungsgebühren.	22.041	22.113
Managementgebühren.	12.643	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren.	108.579	17.402
Depotbankgebühren	29.195	28.002
Honorare der Abschlussprüfer	11.782	16.813
Druckkosten	1.548	2.964
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	32.798	30.254
Sonstige Gebühren	17.479	6.545
Aufwendungen insgesamt.	297.681	174.527
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(196.653)	(85.034)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	101.028	89.493
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(22.252.639)	3.150.801
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(61.968)	(48.709)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(51.706)	(10.545)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(22.366.313)	3.091.547

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(22.366.313)	3.091.547
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	18.126.384	166.549.919
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(16.323.596)	(6.315.037)
Verwässerungsanpassung	14.073	-
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	1.816.861	160.234.882
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(20.549.452)	163.326.429
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	368.410.537	43.069.105
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums.	347.861.085	206.395.534

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson Global Investment Grade 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: 0,94% 3.454.317 USD)		
1.542.525	DB Master Finance LLC, 4,3520%, fällig am 20.05.49	0,49 1.709.174
309.088	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3,6680%, fällig am 25.10.49	0,10 334.190
48.375	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1180%, fällig am 25.07.47	0,01 52.205
100.425	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,3280%, fällig am 25.07.48	0,03 109.378
1.970.000	Glencore Capital Finance DAC, 1,2500%, fällig am 01.03.33	0,66 2.282.346
72.890	Planet Fitness Master Issuer LLC, 3,8580%, fällig am 05.12.49	0,02 73.794
101.115	Wendy's Funding LLC, 3,7830%, fällig am 15.06.49	0,03 107.867
1.067.325	Wingstop Funding LLC, 2,8410%, fällig am 05.12.50	0,32 1.106.827
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	1,66 5.775.781
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 1.097.397
Österreich		
Banken		
1.300.000	Volksbank Wien AG, 0,8750%, fällig am 23.03.26	0,45 1.557.183
Belgien		
Banken		
1.500.000	Argenta Spaarbank NV, 1,0000%, fällig am 13.10.26	0,52 1.821.134
Gesundheitsanbieter & -dienste		
800.000	Lonza Finance International NV, 1,6250%, fällig am 21.04.27	0,30 1.024.019
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
2.000.000	VGP NV, 1,5000%, fällig am 08.04.29	0,67 2.344.543
Bermuda		
Versicherungen		
1.748.000	Athene Holding Ltd., 3,9500%, fällig am 25.05.51	0,54 1.878.479
Kanada		
Öl, Gas & Treibstoffe		
937.000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,1000%, fällig am 15.04.30	0,31 1.077.635
646.000	TransCanada PipeLines Ltd., 5,1000%, fällig am 15.03.49	0,24 849.255 0,55 1.926.890
Kaimaninseln		
Industriekonzerne		
1.400.000	Hutchison Whampoa Europe Finance 12 Ltd., 3,6250%, fällig am 06.06.22	0,49 1.719.109
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
60.000	Seagate HDD Cayman, 4,8750%, fällig am 01.06.27	0,02 66.228
389.000	Seagate HDD Cayman, 4,0910%, fällig am 01.06.29	0,12 398.799
135.000	Seagate HDD Cayman, 3,1250%, fällig am 15.07.29	0,04 130.988

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
458.000	Seagate HDD Cayman, 4,1250%, fällig am 15.01.31	0,13 467.774 0,31 1.063.789
Finnland		
Banken		
2.090.000	Nordea Bank Abp, 0,6250%, fällig am 18.08.31	0,71 2.474.337
Frankreich		
Banken		
2.600.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0,0100%, fällig am 11.05.26	0,88 3.074.336
330.000	BNP Paribas SA, 2,8190%, fällig am 19.11.25	0,10 347.325
2.200.000	BNP Paribas SA, 0,2500%, fällig am 13.04.27	0,75 2.592.411
330.000	BNP Paribas SA, 3,0520%, fällig am 13.01.31	0,10 348.362
700.000	BNP Paribas SA, 2,0000%, fällig am 24.05.31	0,28 976.976
1.813.000	BNP Paribas SA, 2,5880%, fällig am 12.08.35	0,51 1.772.983
331.000	Credit Agricole SA, 4,3750%, fällig am 17.03.25	0,11 364.677
412.000	Credit Agricole SA, 3,2500%, fällig am 14.01.30	0,13 434.443
544.000	Societe Generale SA, 2,6250%, fällig am 22.01.25	0,16 567.899
1.500.000	Societe Generale SA, 0,1250%, fällig am 24.02.26	0,51 1.786.440
358.000	Societe Generale SA, 3,0000%, fällig am 22.01.30	0,11 373.477 3,64 12.639.329
Chemie		
800.000	Firmenich Productions Participations SAS, 1,3750 %, fällig am 30.10.26	0,29 1.012.577
700.000	Firmenich Productions Participations SAS, 1,7500 %, fällig am 30.04.30	0,26 915.666 0,55 1.928.243
Stromversorger		
1.600.000	Electricite de France SA, 2,6250%, fällig am 01.06.70	0,55 1.910.480
1.300.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, 0,6250%, fällig am 08.07.32	0,45 1.548.922 1,00 3.459.402
Öl, Gas & Treibstoffe		
700.000	Total Capital International SA, 1,4910%, fällig am 08.04.27	0,26 896.727
Software		
1.000.000	Dassault Systemes SE, 0,1250%, fällig am 16.09.26	0,34 1.194.620
Deutschland		
Kapitalmärkte		
500.000	Clearstream Banking AG, fällig am 01.12.25	0,17 593.880
Konsumentenkredite		
580.000	Volkswagen Financial Services AG, 3,3750%, fällig am 06.04.28	0,24 819.394
1.180.000	Volkswagen Leasing GmbH, 0,3750%, fällig am 20.07.26	0,40 1.404.370 0,64 2.223.764

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)
Haushaltsartikel			
900.000	Henkel AG & Co. KGaA, 1,0000%, fällig am 30.09.22	0,36	1.254.561
Straße & Schiene			
1.460.000	Deutsche Bahn Finance GMBH, 1,1250%, fällig am 29.05.51	0,50	1.739.981
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
800.000	adidas AG, 0,6250%, fällig am 10.09.35	0,27	947.055
Guernsey Banken			
600.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey, Ltd., 3,0000 %, fällig am 27.05.22	0,24	848.064
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
900.000	Sirius Real Estate Ltd., 1,1250%, fällig am 22.06.26	0,31	1.064.475
Irland Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.113.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250%, fällig am 15.10.27	0,36	1.247.519
1.947.000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 4,4180%, fällig am 15.11.35	0,67 1,03	2.336.872 3.584.391
Elektrische Ausrüstung			
1.800.000	Eaton Capital Unlimited Co., 0,5770%, fällig am 08.03.30	0,62	2.138.371
Japan Pharma			
1.780.000	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 1,3750 %, fällig am 09.07.32	0,63	2.202.042
508.000	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd., 3,0250 %, fällig am 09.07.40	0,15 0,78	513.804 2.715.846
Mobilfunkdienste			
1.440.000	SoftBank Group Corp., 2,8750%, fällig am 06.01.27	0,49	1.707.480
Jersey Bau & Technik			
330.000	Gatwick Funding Ltd., 2,5000%, fällig am 15.04.32	0,13	458.418
Luxemburg Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
920.000	Bevco Lux Sarl, 1,5000%, fällig am 16.09.27	0,33	1.145.598
1.230.000	Bevco Lux Sarl, 1,0000%, fällig am 16.01.30	0,42 0,75	1.446.536 2.592.134
Lebensmittelprodukte			
731.000	JBS Finance Luxembourg Sarl, 3,6250%, fällig am 15.01.32	0,21	731.504
Medien			
1.790.000	SES SA, 2,0000%, fällig am 02.07.28	0,66	2.300.472
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
940.000	Acef Holding SCA, 0,7500%, fällig am 14.06.28	0,32	1.112.015
1.500.000	ADLER Group SA, 2,7500%, fällig am 13.11.26	0,52	1.804.268
1.300.000	ADLER Group SA, 2,2500%, fällig am 27.04.27	0,44	1.522.888
700.000	Aroundtown SA, 3,2500%, fällig am 18.07.27	0,30	1.055.149
810.000	CPI Property Group SA, 1,5000%, fällig am 27.01.31	0,27	938.133

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.280.000	CPI Property Group SA, 4,8750%, fällig am 16.11.69	0,46 2,31	1.607.118 8.039.571
Mexico Getränke			
814.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2,7500%, fällig am 22.01.30	0,24	848.546
Niederlande Automobilsektor			
1.660.000	Stellantis NV, 0,7500%, fällig am 18.01.29	0,56	1.962.270
Baumaterial			
910.000	Danfoss Finance I BV, 0,3750%, fällig am 28.10.28	0,31	1.071.597
Chemie			
400.000	Givaudan Finance Europe BV, 1,0000%, fällig am 22.04.27	0,14	499.331
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
1.500.000	SGS Nederland Holding BV, 0,1250%, fällig am 21.04.27	0,51	1.776.268
Bau & Technik			
1.200.000	ABB Finance BV, fällig am 19.01.30	0,40	1.378.147
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
910.000	Lseg Netherlands BV, fällig am 06.04.25	0,31	1.079.879
480.000	Lseg Netherlands BV, 0,2500%, fällig am 06.04.28	0,16	568.250
1.340.000	Shell International Finance BV, 0,5000%, fällig am 11.05.24	0,47	1.622.882
700.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, fällig am 20.02.23	0,24	835.255
900.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0,2500%, fällig am 05.06.24	0,31 1,49	1.082.160 5.188.426
Stromversorger			
780.000	Enel Finance International NV, 1,0000%, fällig am 20.10.27	0,31	1.060.917
Elektrische Ausrüstung			
500.000	Signify NV, 2,3750%, fällig am 11.05.27	0,19	657.523
Lebensmittelprodukte			
330.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 2,2500%, fällig am 19.09.24	0,10	344.948
Versicherungen			
700.000	NN Group NV, 4,6250%, fällig am 13.01.48	0,28	990.799
Körperpflege			
1.700.000	Unilever Finance Netherlands BV, 1,2500%, fällig am 25.03.25	0,61	2.124.103
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
550.000	Citycon Treasury BV, 2,5000%, fällig am 01.10.24	0,20	689.659
1.840.000	CTP NV, 1,2500%, fällig am 21.06.29	0,62 0,82	2.158.974 2.848.633
Südkorea Halbleiter & Halbleiterausüstung			
1.267.000	SK Hynix, Inc., 1,5000%, fällig am 19.01.26	0,36	1.251.161
880.000	SK Hynix, Inc., 2,3750%, fällig am 19.01.31	0,25 0,61	858.699 2.109.860

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)
Spanien			
Banken			
1.800.000	Banco Santander SA, 2,7490%, fällig am 03.12.30	0,51	1.784.722
Bau & Technik			
1.100.000	Cellnex Finance Co. SA, 1,2500%, fällig am 15.01.29	0,37	1.278.267
1.477.000	Cellnex Finance Co. SA, 3,8750%, fällig am 07.07.41	0,42	1.474.356
		0,79	2.752.623
Supranational			
Lebensmittelprodukte			
2.160.000	JBS USA LUX SA, 6,7500 %, fällig am 15.02.28	0,68	2.376.000
1.261.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,41	1.418.669
		1,09	3.794.669
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
950.000	NXP BV, 2,5000%, fällig am 11.05.31	0,28	961.439
Schweden			
Banken			
1.246.000	Svenska Handelsbanken AB, 0,5500%, fällig am 11.06.24	0,36	1.242.003
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
670.000	Heimstaden Bostad AB, 3,0000%, fällig am 29.01.70	0,23	794.367
1.820.000	Heimstaden Bostad AB, 2,6250%, fällig am 01.05.70	0,61	2.134.863
		0,84	2.929.230
Schweiz			
Kapitalmärkte			
1.930.000	Credit Suisse AG, 0,2500%, fällig am 05.01.26	0,66	2.296.832
1.470.000	Credit Suisse Group AG, 0,6250%, fällig am 18.01.33	0,47	1.642.038
1.120.000	UBS Group AG, 1,0080 %, fällig am 30.07.24	0,32	1.128.532
1.426.000	UBS Group AG, 1,3640%, fällig am 30.01.27	0,41	1.417.085
		1,86	6.484.487
Vereinigtes Königreich			
Banken			
1.300.000	Barclays plc, 2,3750%, fällig am 06.10.23	0,53	1.838.044
1.205.000	HSBC Holdings plc, 1,6450%, fällig am 18.04.26	0,35	1.221.746
2.677.000	HSBC Holdings plc, 1,5890%, fällig am 24.05.27	0,77	2.684.174
508.000	HSBC Holdings plc, 4,9500 %, fällig am 31.03.30	0,18	613.686
659.000	HSBC Holdings plc, 2,3570%, fällig am 18.08.31	0,19	660.053
400.000	Lloyds Banking Group plc, 3,5000 %, fällig am 01.04.26	0,15	533.954
710.000	Lloyds Banking Group plc, 1,9850%, fällig am 15.12.31	0,29	988.706
1.010.000	Natwest Group plc, 2,1050%, fällig am 28.11.31	0,40	1.405.035
775.000	Natwest Group plc, 3,0320%, fällig am 28.11.35	0,22	777.209
1.000.000	Santander UK Group Holdings plc, 0,3910 %, fällig am 28.02.25	0,35	1.196.996
700.000	Santander UK Group Holdings plc, 3,6250 %, fällig am 14.01.26	0,31	1.065.195
		3,74	12.984.798

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
540.000	Motability Operations Group plc, 0,1250%, fällig am 20.07.28	0,18	635.960
Vertriebsstellen			
930.000	Bunzl Finance plc, 1,5000%, fällig am 30.10.30	0,36	1.259.743
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.570.000	Workspace Group plc, 2,2500%, fällig am 11.03.28	0,62	2.162.421
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
800.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, 1,3750 %, fällig am 24.10.23	0,28	978.397
800.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2,7500 %, fällig am 27.04.30	0,34	1.184.478
		0,62	2.162.875
Gesundheitsanbieter & -dienste			
600.000	BUFA Finance plc, 5,0000 %, fällig am 08.12.26	0,28	971.126
Hotels, Restaurants & Freizeit			
590.000	InterContinental Hotels Group plc, 3,3750%, fällig am 08.10.28	0,26	883.953
Pharma			
1.793.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,51	1.787.848
Professionelle Dienstleistungen			
1.570.000	Experian Finance plc, 0,7390%, fällig am 29.10.25	0,62	2.150.832
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
2.190.000	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, 3,3750%, fällig am 23.04.28	0,88	3.063.108
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
860.000	Burberry Group plc, 1,1250%, fällig am 21.09.25	0,34	1.187.554
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
899.000	Boeing Co. (The), 4,5080%, fällig am 01.05.23	0,28	958.712
1.018.000	Boeing Co. (The), 4,8750%, fällig am 01.05.25	0,33	1.141.164
839.000	Boeing Co. (The), 3,6250%, fällig am 01.02.31	0,26	903.265
722.000	Boeing Co. (The), 5,7050%, fällig am 01.05.40	0,27	931.214
831.000	Boeing Co. (The), 3,5000%, fällig am 01.03.45	0,23	814.750
1.377.000	Leidos, Inc., 4,3750%, fällig am 15.05.30	0,45	1.565.924
1.011.000	TransDigm, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.12.25	0,31	1.095.206
		2,13	7.410.235
Banken			
1.641.000	Bank of America Corp., 4,0000%, fällig am 01.04.24	0,51	1.791.138
1.837.000	Bank of America Corp., 4,4500%, fällig am 03.03.26	0,60	2.087.386
703.000	Bank of America Corp., 3,5590%, fällig am 23.04.27	0,22	770.324
752.000	Bank of America Corp., 4,1830%, fällig am 25.11.27	0,24	842.966
605.000	Bank of America N.A., 3,4190 %, fällig am 20.12.28	0,19	659.351
1.652.000	Bank of America Corp., 6,1000%, fällig am 17.09.69	0,53	1.856.129
305.000	Citigroup, Inc., 1,5646%, fällig am 01.09.23	0,09	309.341
1.260.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,40	1.403.433

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)
778.000	Citizens Financial Group, Inc., 2,6380%, fällig am 30.09.32	0,22	779.900
661.000	JPMorgan Chase & Co., 3,8750 %, fällig am 10.09.24	0,21	720.860
2.514.000	JPMorgan Chase & Co., 2,0830 %, fällig am 22.04.26	0,75	2.600.629
2.640.000	JPMorgan Chase & Co., 0,9910%, fällig am 28.04.26	1,05	3.655.739
471.000	JPMorgan Chase & Co., 2,7390 %, fällig am 15.10.30	0,14	493.357
2.998.000	SVB Financial Group, 3,1250 %, fällig am 05.06.30	0,92	3.196.591
1.722.000	SVB Financial Group, 4,1000%, fällig am 15.05.70	0,50	1.747.821
		6,57	22.914.965
Getränke			
387.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.06.30	0,12	430.885
1.145.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5,5500 %, fällig am 23.01.49	0,45	1.576.276
1.220.000	Coca-Cola Co. (The), 0,1250%, fällig am 09.03.29	0,41	1.432.790
243.000	Keurig Dr Pepper, Inc., 3,8000 %, fällig am 01.05.50	0,08	274.443
		1,06	3.714.394
Biotechnologie			
519.000	AbbVie, Inc., 4,0500%, fällig am 21.11.39	0,17	603.623
Kapitalmärkte			
1.670.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000%, fällig am 20.09.69	0,53	1.826.562
1.965.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750%, fällig am 01.09.69	0,63	2.176.827
941.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000%, fällig am 01.03.70	0,28	963.819
882.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,7500%, fällig am 25.02.26	0,28	976.164
2.123.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 16.11.26	0,66	2.310.414
2.600.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,0000%, fällig am 18.03.33	0,89	3.091.453
1.647.000	Morgan Stanley, 3,8750%, fällig am 29.04.24	0,52	1.792.066
2.264.000	Morgan Stanley, 3,8750%, fällig am 27.01.26	0,73	2.532.106
1.689.000	Morgan Stanley, 3,9500 %, fällig am 23.04.27	0,54	1.888.397
460.000	Morgan Stanley, 1,5930%, fällig am 04.05.27	0,13	463.456
892.000	Nasdaq, Inc., 3,2500 %, fällig am 28.04.50	0,26	896.392
1.182.000	State Street Corp., 3,0310 %, fällig am 01.11.34	0,36	1.260.720
		5,81	20.178.376
Chemie			
1.160.000	Axalta Coating Systems LLC, 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,33	1.137.015
1.200.000	Huntsman International LLC, 2,9500%, fällig am 15.06.31	0,35	1.218.670
613.000	International Flavors & Fragrances, Inc., 1,8320%, fällig am 15.10.27	0,18	611.839
728.000	Sherwin-Williams Co. (The), 3,4500%, fällig am 01.06.27	0,23	803.693
		1,09	3.771.217
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
1.299.000	Aramark Services, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.05.25	0,40	1.381.811

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Bau & Technik			
2.640.000	Worley US Finance Sub Ltd., 0,8750%, fällig am 09.06.26	0,90	3.132.368
Baustoffe			
176.000	Eagle Materials, Inc., 4,5000 %, fällig am 01.08.26	0,05	180.495
746.000	Vulcan Materials Co., 4,5000 %, fällig am 15.06.47	0,26	906.090
		0,31	1.086.585
Konsumentenkredite			
1.037.000	Ally Financial, Inc., 4,7000%, fällig am 15.08.69	0,31	1.076.613
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
281.000	Level 3 Financing, Inc., 3,8750%, fällig am 15.11.29	0,09	301.311
538.000	Verizon Communications, Inc., 4,0160 %, fällig am 03.12.29	0,18	617.336
908.000	Verizon Communications, Inc., 4,2720 %, fällig am 15.01.36	0,31	1.081.714
561.000	Verizon Communications, Inc., 4,0000 %, fällig am 22.03.50	0,19	645.926
		0,77	2.646.287
Stromversorger			
1.029.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,7750%, fällig am 07.01.32	0,30	1.039.224
679.000	IPALCO Enterprises, Inc., 4,2500%, fällig am 01.05.30	0,22	764.540
1.041.000	NRG Energy, Inc., 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,29	1.022.272
1.176.000	NRG Energy, Inc., 3,6250%, fällig am 15.02.31	0,33	1.157.125
1.091.000	Pacific Gas and Electric Co., 3,0000%, fällig am 15.06.28	0,32	1.097.581
1.027.000	Pacific Gas and Electric Co., 4,9500%, fällig am 01.07.50	0,30	1.058.062
784.000	PPL Capital Funding, Inc., 3,1000 %, fällig am 15.05.26	0,24	843.951
		2,00	6.982.755
Elektronische Geräte und Komponenten			
346.000	Allegion US Holding Co., Inc., 3,2000 %, fällig am 01.10.24	0,11	368.262
1.569.000	Trimble, Inc., 4,1500%, fällig am 15.06.23	0,48	1.668.953
		0,59	2.037.215
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.195.000	Agree LP, 2,9000%, fällig am 01.10.30	0,36	1.250.615
543.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2,7500 %, fällig am 15.12.29	0,16	567.274
417.000	American Homes 4 Rent LP, 2,3750%, fällig am 15.07.31	0,12	410.799
751.000	American Homes 4 Rent LP, 3,3750%, fällig am 15.07.51	0,21	735.695
412.000	Crown Castle International Corp., 3,6500%, fällig am 01.09.27	0,13	454.766
1.197.000	CTR Partnership LP, 3,8750%, fällig am 30.06.28	0,35	1.223.980
214.000	Equinix, Inc., 2,6250 %, fällig am 18.11.24	0,06	225.262
239.000	Equinix, Inc., 2,9000%, fällig am 18.11.26	0,07	256.057
42.000	GLP Capital LP, 5,3750%, fällig am 15.04.26	0,01	48.449
7.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,00	8.173
2.513.000	GLP Capital LP, 4,0000%, fällig am 15.01.31	0,78	2.710.874
1.058.000	Lexington Realty Trust, 2,7000%, fällig am 15.09.30	0,31	1.077.074

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)
1.000.000	MPT Operating Partnership LP, 3,3750%, fällig am 24.04.30	0,41	1.432.646
2.319.000	Omega Healthcare Investors, Inc., 3,2500%, fällig am 15.04.33	0,67	2.316.834
812.000	Rexford Industrial Realty LP, 2,1250%, fällig am 01.12.30	0,22	782.246
832.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,24	833.736
		4,10	14.334.480
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
624.000	Sysco Corp., 5,6500 %, fällig am 01.04.25	0,21	723.264
780.000	Sysco Corp., 4,5000 %, fällig am 01.04.46	0,27	929.507
429.000	Sysco Corp., 6,6000%, fällig am 01.04.50	0,19	667.579
		0,67	2.320.350
Lebensmittelprodukte			
643.000	Kraft Heinz Foods Co., 3,8750%, fällig am 15.05.27	0,20	706.984
1.208.000	Kraft Heinz Foods Co., 5,0000%, fällig am 04.06.42	0,42	1.477.861
218.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,3750%, fällig am 01.06.46	0,07	247.438
510.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,8750 %, fällig am 01.10.49	0,18	620.459
1.784.000	Smithfield Foods, Inc., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,52	1.800.906
		1,39	4.853.648
Gasversorger			
37.000	East Ohio Gas Co. (The), 2,0000%, fällig am 15.06.30	0,01	36.644
Medizinische Geräte & Bedarf			
318.000	Boston Scientific Corp., 3,7500 %, fällig am 01.03.26	0,10	352.911
561.000	Boston Scientific Corp., 4,5500 %, fällig am 01.03.39	0,20	686.441
679.000	Boston Scientific Corp., 4,7000 %, fällig am 01.03.49	0,25	870.384
		0,55	1.909.736
Gesundheitsanbieter & -dienste			
845.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,25	857.464
2.104.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,62	2.164.027
223.000	Centene Corp., 2,5000%, fällig am 01.03.31	0,06	220.213
296.000	Cigna Corp., 3,2000 %, fällig am 15.03.40	0,09	307.717
526.000	Cigna Corp., 3,4000 %, fällig am 15.03.50	0,16	548.982
595.000	CVS Health Corp., 3,2500%, fällig am 15.08.29	0,19	646.442
848.000	CVS Health Corp., 4,7800 %, fällig am 25.03.38	0,30	1.044.805
473.000	CVS Health Corp., 2,7000%, fällig am 21.08.40	0,13	459.348
1.096.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.02.25	0,36	1.237.658
508.000	HCA, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.09.30	0,16	541.525
154.000	HCA, Inc., 5,5000%, fällig am 15.06.47	0,06	200.912
231.000	HCA, Inc., 5,2500%, fällig am 15.06.49	0,08	295.018
1.303.000	HCA, Inc., 3,5000%, fällig am 15.07.51	0,38	1.304.818
		2,84	9.828.929
Hotels, Restaurants & Freizeit			
492.000	Choice Hotels International, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.12.29	0,15	534.519
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
1.019.000	NVR, Inc., 3,0000 %, fällig am 15.05.30	0,31	1.082.060

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Industriekonzerne			
130.000	General Electric Co., 3,4489%, fällig am 15.06.70	0,04	127.563
Versicherungen			
1.390.000	Athene Global Funding, 1,7500 %, fällig am 24.11.27	0,56	1.941.220
497.000	Brown & Brown, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.03.29	0,16	572.236
1.195.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000%, fällig am 01.10.50	0,36	1.247.281
		1,08	3.760.737
IT-Dienstleistungen			
1.349.000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2,6000%, fällig am 01.05.31	0,40	1.375.062
653.000	Fidelity National Information Services, Inc., 1,6500%, fällig am 01.03.28	0,19	650.005
363.000	Fiserv, Inc., 3,2000 %, fällig am 01.07.26	0,11	393.167
450.000	Fiserv, Inc., 3,5000%, fällig am 01.07.29	0,14	495.599
815.000	Fiserv, Inc., 4,4000 %, fällig am 01.07.49	0,28	984.980
2.092.000	Global Payments, Inc., 1,2000%, fällig am 01.03.26	0,60	2.073.701
63.000	PayPal Holdings, Inc., 1,3500 %, fällig am 01.06.23	0,02	64.138
		1,74	6.036.652
Freizeitprodukte			
1.701.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,54	1.893.144
61.000	Hasbro, Inc., 6,3500%, fällig am 15.03.40	0,02	85.270
1.238.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,44	1.520.385
		1,00	3.498.799
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
941.000	Agilent Technologies, Inc., 2,7500 %, fällig am 15.09.29	0,28	986.049
Maschinen			
460.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,3750 %, fällig am 15.08.23	0,14	487.618
599.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,9500%, fällig am 15.09.28	0,20	695.740
		0,34	1.183.358
Medien			
303.000	Charter Communications Operating LLC, 5,3750%, fällig am 01.05.47	0,11	371.921
1.137.000	Charter Communications Operating LLC, 4,8000%, fällig am 01.03.50	0,38	1.308.335
249.000	Charter Communications Operating LLC, 6,8340%, fällig am 23.10.55	0,11	367.424
1.697.000	CSC Holdings LLC, 4,1250%, fällig am 01.12.30	0,49	1.691.544
699.000	Interpublic Group of Cos, Inc. (The), 4,6500%, fällig am 01.10.28	0,24	822.530
947.000	Interpublic Group of Cos, Inc. (The), 5,4000%, fällig am 01.10.48	0,37	1.270.275
		1,70	5.832.029
Metalle & Bergbau			
335.000	Reliance Steel & Aluminum Co., 4,5000 %, fällig am 15.04.23	0,10	354.878
Multi-Versorger			
1.144.000	CMS Energy Corp., 4,7500 %, fällig am 01.06.50	0,37	1.277.705
248.000	Dominion Energy, Inc., 3,3750 %, fällig am 01.04.30	0,08	270.316

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)
747.000	Dominion Energy, Inc., 4,7000 %, fällig am 01.12.44	0,27	933.878	310.000	Skyworks Solutions, Inc., 3,0000%, fällig am 01.06.31	0,09	317.188
		0,72	2.481.899			2,53	8.854.751
Öl, Gas & Treibstoffe				Software			
899.000	Cheniere Energy Partners LP, 4,0000%, fällig am 01.03.31	0,27	940.579	1.141.000	Cadence Design Systems, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.10.24	0,36	1.255.745
669.000	Cheniere Energy, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.10.28	0,20	706.631	752.000	Fortinet, Inc., 1,0000%, fällig am 15.03.26	0,21	745.480
891.000	Energy Transfer Operating LP, 3,7500%, fällig am 15.05.30	0,28	968.736	477.000	Fortinet, Inc., 2,2000%, fällig am 15.03.31	0,14	476.357
535.000	Energy Transfer Operating LP, 5,0000%, fällig am 15.05.50	0,18	619.557	333.000	Intuit, Inc., 0,9500 %, fällig am 15.07.25	0,10	334.025
623.000	Enterprise Products Operating LLC, 3,1250 %, fällig am 31.07.29	0,19	672.675	260.000	Intuit, Inc., 1,3500%, fällig am 15.07.27	0,07	259.760
1.372.000	Enterprise Products Operating LLC, 4,2000 %, fällig am 31.01.50	0,46	1.585.192	624.000	ServiceNow, Inc., 1,4000%, fällig am 01.09.30	0,17	586.180
1.243.000	EQT Corp., 3,1250%, fällig am 15.05.26	0,37	1.275.449	1.783.000	VMware, Inc., 4,7000 %, fällig am 15.05.30	0,61	2.111.520
278.000	EQT Corp., 3,6250%, fällig am 15.05.31	0,08	290.527			1,66	5.769.067
572.000	NGPL PipeCo LLC, 7,7680 %, fällig am 15.12.37	0,24	819.561	Fachhandel			
644.000	ONEOK, Inc., 6,3500%, fällig am 15.01.31	0,24	833.589	927.000	AutoZone, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.04.30	0,30	1.055.238
1.137.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3,2500%, fällig am 15.05.30	0,35	1.232.091	805.000	AutoZone, Inc., 1,6500%, fällig am 15.01.31	0,22	767.000
1.321.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3,9500%, fällig am 15.05.50	0,43	1.482.954	1.772.000	Lithia Motors, Inc., 3,8750%, fällig am 01.06.29	0,53	1.838.982
		3,29	11.427.541	394.000	Lowe's Cos., Inc., 4,5500%, fällig am 05.04.49	0,14	491.812
Pharma				712.000	O'Reilly Automotive, Inc., 3,6000 %, fällig am 01.09.27	0,23	797.726
1.057.000	Mylan, Inc., 4,5500 %, fällig am 15.04.28	0,35	1.216.215	16.000	O'Reilly Automotive, Inc., 4,3500%, fällig am 01.06.28	0,01	18.533
575.000	Mylan, Inc., 5,2000 %, fällig am 15.04.48	0,20	711.201	659.000	O'Reilly Automotive, Inc., 3,9000%, fällig am 01.06.29	0,21	745.040
2.427.000	Organon & Co., 4,1250%, fällig am 30.04.28	0,71	2.478.088	663.000	Ross Stores, Inc., 0,8750 %, fällig am 15.04.26	0,19	649.623
82.000	Viatris, Inc., 1,6500%, fällig am 22.06.25	0,02	83.041	742.000	Ross Stores, Inc., 1,8750%, fällig am 15.04.31	0,21	719.382
		1,28	4.488.545			2,04	7.083.336
Professionelle Dienstleistungen				Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung			
1.468.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,43	1.493.692	480.000	Quicken Loans LLC, 3,6250%, fällig am 01.03.29	0,14	474.962
668.000	Equifax, Inc., 2,6000%, fällig am 01.12.24	0,20	703.699	701.000	Quicken Loans LLC, 3,8750%, fällig am 01.03.31	0,20	707.127
418.000	Equifax, Inc., 7,0000 %, fällig am 01.07.37	0,17	591.458			0,34	1.182.089
860.000	Verisk Analytics, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.06.25	0,27	952.162	Handelsgesellschaften & Händler			
400.000	Verisk Analytics, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.06.45	0,15	538.903	677.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,20	678.052
		1,22	4.279.914	335.000	Air Lease Corp., 3,0000%, fällig am 01.02.30	0,10	340.152
Straße & Schiene						0,30	1.018.204
1.148.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,33	1.143.649	Mobilfunkdienste			
882.000	Norfolk Southern Corp., 2,3000%, fällig am 15.05.31	0,26	892.716	599.000	T-MobileUSA, Inc., 3,5000%, fällig am 15.04.25	0,19	650.849
		0,59	2.036.365	1.843.000	T-MobileUSA, Inc., 3,7500%, fällig am 15.04.27	0,59	2.040.911
Halbleiter & Halbleiterausüstung				519.000	T-MobileUSA, Inc., 4,3750%, fällig am 15.04.40	0,18	610.046
614.000	Broadcom, Inc., 4,3000%, fällig am 15.11.32	0,20	699.938	364.000	T-MobileUSA, Inc., 4,5000%, fällig am 15.04.50	0,12	433.882
972.000	Broadcom, Inc., 3,4190%, fällig am 15.04.33	0,29	1.021.876			1,08	3.735.688
1.460.000	Broadcom, Inc., 3,4690%, fällig am 15.04.34	0,44	1.545.819	Jungferninseln, britische Halbleiter & Halbleiterausüstung			
517.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500%, fällig am 15.04.26	0,15	517.089	879.000	TSMC Global Ltd., 1,2500%, fällig am 23.04.26	0,25	871.981
677.000	Marvell Technology, Inc., 2,4500%, fällig am 15.04.28	0,20	690.699	879.000	TSMC Global Ltd., 1,7500%, fällig am 23.04.28	0,25	879.597
819.000	Marvell Technology, Inc., 2,9500%, fällig am 15.04.31	0,24	849.595			0,50	1.751.578
1.862.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700%, fällig am 01.09.23	0,56	1.940.333	Unternehmensanleihen insgesamt			
748.000	Qorvo, Inc., 3,3750%, fällig am 01.04.31	0,22	781.810	94,79	329.751.779		
484.000	Skyworks Solutions, Inc., 1,8000%, fällig am 01.06.26	0,14	490.404	Staatsanleihen (2020: 2,19% 8.080.624 USD)			
				US-Schatzanweisungen/Anleihen			
				616.000	0,1250%, fällig am 30.04.23	0,18	614.917
				3.659.000	0,7500%, fällig am 30.04.26	1,05	3.640.848

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)
794.000 1,2500%, fällig am 30.04.28	0,23	796.605
7.600.000 fällig am 01.07.21	2,18	7.600.000
Staatsanleihen insgesamt	3,64	12.652.370
Anlagen insgesamt (Kosten: 341.282.275 USD)	100,09	348.179.930

Devisentermingeschäfte (2020: 0,97% 3.578.653 USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
Bank of America							
USD	EUR	43.155.711	35.545.148	42.202.160	02. Sep. 21	0,27	953.551
USD	GBP	9.982.559	7.074.300	9.787.271	02. Sep. 21	0,06	195.288
Barclays							
USD	GBP	168.240	119.300	165.052	02. Sep. 21	0,00	3.188
Citibank							
USD	EUR	37.814.869	31.147.847	36.981.319	02. Sep. 21	0,24	833.550
USD	GBP	16.354.496	11.595.800	16.042.751	02. Sep. 21	0,09	311.745
HSBC							
GBP	USD	562.490	777.760	778.203	02. Sep. 21	0,00	443
USD	EUR	450.110	370.729	440.160	02. Sep. 21	0,00	9.950
USD	GBP	461.522	327.311	452.833	02. Sep. 21	0,00	8.689
J.P. Morgan							
USD ^o	EUR	68.036	56.963	67.585	30. Jul. 21	0,00	451
USD	EUR	21.467.895	17.707.970	21.024.379	02. Sep. 21	0,12	443.516
USD	GBP	6.625.166	4.697.600	6.499.114	02. Sep. 21	0,04	126.052
Morgan Stanley							
USD	EUR	1.368.902	1.126.049	1.336.939	02. Sep. 21	0,01	31.963
USD	GBP	984.842	698.383	966.211	02. Sep. 21	0,01	18.631
Summe						0,84	2.937.017

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,93 351.116.947

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: (0,48)% (1.784.334) USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)		
Barclays							
EUR	USD	645.300	783.415	766.154	02. Sep. 21	(0,01)	(17.261)
Citibank							
EUR	USD	2.381.586	2.843.863	2.827.617	02. Sep. 21	0,00	(16.246)
HSBC							
EUR	USD	4.527.296	5.409.802	5.375.183	02. Sep. 21	(0,01)	(34.619)
J.P. Morgan							
EUR ^a	USD	4.107.379	4.901.711	4.873.241	30. Jul. 21	0,00	(28.470)
EUR	USD	3.623.102	4.317.544	4.301.648	02. Sep. 21	0,00	(15.896)
GBP	USD	1.636.386	2.274.832	2.263.935	02. Sep. 21	0,00	(10.897)
JPY ^b	USD	26.712.739.475	241.047.066	240.506.547	30. Jul. 21	(0,16)	(540.519)
Summe						(0,18)	(663.908)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,18) (663.908)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	61,85
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	35,26
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,82
Sonstige Aktiva	2,07
Summe Aktiva	100,00

^o 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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 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	-	5.775.781	-	5.775.781
Unternehmensanleihen	-	329.751.779	-	329.751.779
Devisentermingeschäfte	-	2.273.109	-	2.273.109
Staatsanleihen	-	12.652.370	-	12.652.370
Wertpapieranlagen insgesamt	-	350.453.039	-	350.453.039

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 gab es keine Übertragungen zwischen den Stufen, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 Berichtszeitraums .	237.431	202.771	163.441	203.379	34.343	64.569	320	300
Ausgegebene Anteile	92.767	37.560	3.101	13.350	1.336	9.881	3	-
Zurückgegebene Anteile	(144.170)	(68.923)	(35.507)	(41.616)	(23.740)	(6.246)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	186.028	171.408	131.035	175.113	11.939	68.204	323	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 Berichtszeitraums .	413	53.116	1.146	527.136	301	2.509.852	709.000
Ausgegebene Anteile	4	940	-	1.050.568	4	-	-
Zurückgegebene Anteile	-	(477)	(5)	(792.700)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	417	53.579	1.141	785.004	305	2.509.852	709.000

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

	A2 HEUR	A2 USD	A3m HEUR	A3m USD	E2 HEUR	E3m HEUR	H1m USD	H2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	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	I1m USD	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	Z1 HJPY	Z1 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	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

	30. Juni 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	2.648.116	12,01	3.528.759	12,17	317.992	11,12
A2 USD	2.361.413	13,78	2.837.946	14,00	1.058.889	12,59
A3m HEUR	1.348.947	8,68	1.789.643	8,96	729.631	8,44
A3m USD	1.757.128	10,03	2.098.603	10,32	2.099.146	9,55
E2 HEUR	156.832	11,08	474.219	11,30	87.423	10,37
E3m HEUR	670.494	8,29	676.123	8,57	251.423	8,09
H1m USD	3.628	11,24	3.672	11,46	3.277	10,42
H2 USD	3.628	12,09	3.672	12,24	3.277	10,92
I1m HEUR	5.058	10,23	5.295	10,49	4.409	9,70
I1m USD	635.590	11,86	642.680	12,10	26.000	11,00
I2 HEUR	16.981	12,55	17.860	12,76	15.153	11,57
I2 USD	12.176.661	15,51	8.272.590	15,69	6.076.848	13,99
I3m USD	3.031	9,93	3.067	10,19	-	-
Z1 HJPY	242.667.519	10.741,33	263.920.976	10.858,00	-	-
Z1 USD	83.406.059	117,64	84.135.432	118,67	32.395.637	107,97

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,14%	1,20%	2,00%
A2 USD	1,17%	1,43%	2,00%
A3m HEUR	1,15%	1,36%	2,00%
A3m USD	1,14%	1,45%	2,00%
E2 HEUR	1,30%	1,56%	2,34%
E3m HEUR	1,35%	1,62%	2,34%
H1m USD	0,67%	0,69%	0,85%
H2 USD	0,67%	0,69%	0,85%
I1m HEUR	0,60%	0,60%	0,85%
I1m USD	0,60%	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

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
A3m HEUR	0,02096	0,01866	0,02180	0,01941	0,01760	0,01891
A3m USD	0,02401	0,02155	0,02493	0,02261	0,02036	0,02174
E3m HEUR	0,02004	0,01784	0,02084	0,01856	0,01682	0,01806
H1m USD	0,01356	0,01510	0,01872	0,01505	0,00929	0,01340
I1m HEUR	0,02056	0,01361	0,01683	0,01342	0,01051	0,01362
I1m USD	0,01739	0,01522	0,01882	0,01524	0,01327	0,01546
I3m USD	0,02357	0,02126	0,02442	0,02212	0,02009	0,02149

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto) Bloomberg Barclays Global Agg Corp Bond Hgd USD	(1,50)	3,61	6,42	4,03	3,06
	(0,89)	3,71	6,17	4,30	3,78
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto) Bloomberg Barclays Global Agg Corp Bond Hgd USD + 1,25%	6,06				
	5,60				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto) Bloomberg Barclays Global Agg Corp Bond Hgd USD	(1,50)	11,20	11,32	(4,48)	7,83
	(0,89)	8,26	11,99	(3,57)	9,09
A2 USD (Brutto) Bloomberg Barclays Global Agg Corp Bond Hgd USD + 1,25%	(0,59)	13,43	13,54	(2,57)	9,98
	(0,27)	9,62	13,39	(2,36)	10,45

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

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.

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 Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 30.03.21	34.000.000	33.999.953	US Treasury, 0,1250%, fällig am 30.04.23	10.835.000	10.818.483
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.03.21	33.300.000	33.299.954	Federal Republic of Germany, 0,0000%, fällig am 10.03.23	5.300.000	6.531.448
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 18.03.21	32.100.000	32.099.955	UK Treasury, 4,7500%, fällig am 07.12.30	2.100.000	4.010.320
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 07.04.21	32.000.000	31.999.956	MPT Operating Partnership LP, REIT, 3,5000%, fällig am 15.03.31	3.875.000	3.933.636
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 06.04.21	30.900.000	30.899.957	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2,9560%, fällig am 13.05.31	3.513.000	3.582.593
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 05.04.21	30.700.000	30.699.829	US Treasury, 1,6250%, fällig am 15.05.31	3.223.000	3.233.198
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 08.04.21	29.200.000	29.199.959	Nationwide Building Society, 0,2500%, fällig am 22.07.25	2.420.000	2.912.970
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.03.21	29.100.000	29.099.879	US Treasury, 0,8750%, fällig am 15.11.30	2.783.000	2.722.475
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 23.03.21	28.300.000	28.299.961	Black Hills Corp., 2,5000%, fällig am 15.06.30	2.634.000	2.640.901
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 29.03.21	27.700.000	27.699.885	Global Switch Finance BV, 1,3750%, fällig am 07.10.30	1.950.000	2.493.409
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.03.21	26.800.000	26.799.963	Credit Agricole SA, 0,3750%, fällig am 20.04.28	2.100.000	2.477.225
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 24.03.21	26.700.000	26.699.963	US Treasury, 1,2500%, fällig am 15.05.50	2.861.000	2.476.441
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 08.06.21	26.000.000	25.999.971	US Treasury, 1,1250%, fällig am 28.02.22	2.441.000	2.466.745
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 09.06.21	25.700.000	25.699.971	US Treasury, 1,6250%, fällig am 15.11.50	2.673.000	2.372.980
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 25.03.21	25.300.000	25.299.965	Philip Morris International, Inc., 2,8750%, fällig am 03.03.26	1.600.000	2.248.668
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 09.04.21	24.200.000	24.199.966	BP Capital Markets plc, 2,5190%, fällig am 07.04.28	1.500.000	2.158.173
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 12.04.21	24.000.000	23.999.900	Centene Corp., 3,3750%, fällig am 15.02.30	2.073.000	2.146.779
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 10.06.21	22.500.000	22.499.975	Broadcom, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.51	2.011.000	1.945.073
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 11.06.21	22.500.000	22.499.975	Goldman Sachs Capital I, 6,3450%, fällig am 15.02.34	1.398.000	1.912.073
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 13.04.21	21.700.000	21.699.970	Sensata Technologies, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	1.853.000	1.908.590
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.03.21	21.200.000	21.199.965			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 17.03.21	20.800.000	20.799.965			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 23.04.21	20.000.000	19.999.978			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.04.21	20.000.000	19.999.972			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.04.21	20.000.000	19.999.972			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.04.21	20.000.000	19.999.917			
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.06.21	19.900.000	19.899.934			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 14.04.21	19.400.000	19.399.973			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.04.21	19.400.000	19.399.973			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.04.21	19.300.000	19.299.973			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.01.21	19.100.000	19.099.851			
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.01.21	18.800.000	18.799.963			

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.06.21	18.700.000	18.699.984
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.04.21	18.300.000	18.299.939
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.04.21	18.200.000	18.199.975
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 14.01.21	18.200.000	18.199.965

Janus Henderson High Yield Fund

Überblick über den Fonds

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 in seinem Ermessen Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index.

Überblick über den Fonds

Seth Meyer und Brent Olson, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson High Yield Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 3,42 % (netto) und 4,39 % (brutto), verglichen mit 3,62 % für seine Benchmark, den Bloomberg Barclays US Corporate High Yield Bond Index, und einem Performanceziel von 4,26 % (brutto).

Wir hatten 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. Darüber hinaus waren wir bestrebt, uns die aus unserer Sicht attraktiv bewerteten Neuemissionen von Unternehmen mit hochwertigen Geschäftsmodellen zunutze zu machen. Nach einer starken Performance im ersten Quartal verringerten wir unsere Übergewichtung von Wertpapieren mit einem Rating von CCC und CC. Eine starke Titelauswahl wirkte sich im Berichtszeitraum positiv auf die relative Performance aus. Auf Einzeltitelebene verstärkten Anleihen von Great Western Petroleum die Rendite. Wir waren davon ausgegangen, dass das Unternehmen die in diesem Jahr fälligen Anleihen

refinanzieren würde. Dies geschah dann auch, und unsere Position wurde zum Nennwert zurückgenommen.

Unsere Engagements in Aktien entwickelten ebenfalls allgemein gut. Wir nahmen Anpassungen an unseren Engagements in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren vor. Wir verringerten unsere Positionen gegen Ende des ersten Quartals und stockten sie anschließend im zweiten Quartal wieder auf, als es zu Verzerrungen bei den Marktbewertungen vieler Unternehmen kam, die attraktive Einstiegspunkte lieferten. Eine Position im Medizintechnikhersteller Boston Scientific lieferte erhebliche Kursgewinne, da die Operationssäle wieder geöffnet wurden, sodass zuvor verschobene Operationen nun durchgeführt werden konnten.

Teilweise ausgeglichen wurden die Zugewinne dadurch, dass wir bestimmte Titel gemieden hatten, die unsere strikten Anforderungen für eine Aufnahme in das Portfolio nicht erfüllen konnten. Hierzu zählten unter anderem einige mit CCC bewertete Titel im Bereich der Ölfelddienstleistungen. Darüber hinaus entwickelten sich Wertpapiere mit BB-Rating während des Berichtszeitraums allgemein schwächer als Anleihen mit geringerer Qualität, und unsere Positionierung bei den qualitativ höherwertigen Geschäftsmodellen im Lebensmittel- und Getränkesektor wurde durch diesen Trend belastet. Positionen in Kraft Heinz und JBS USA schmälerten die relative Wertentwicklung.

Wir rechnen nach wie vor mit einem kräftigen Wirtschaftswachstum, das durch die Kombination aus überschüssigen Ersparnissen der Verbraucher, fiskalpolitischen Impulsen und aufgestauter Nachfrage angeheizt wird. Die positiven Auswirkungen auf die Fundamentaldaten von Unternehmen, und zwar insbesondere auf Hochzinsunternehmen, lassen sich am konstanten Rückgang der Ausfallrisikoprämissen ablesen. Darüber hinaus tritt der Markt in eine mehrjährige Phase ein, in der das Volumen von Titeln mit kurzer Fälligkeit relativ gering ist. Angesichts des positiven fundamentalen Ausblicks, der rückläufigen Ausfallzahlen und der nach wie vor starken Nachfrage nach Ertragsmöglichkeiten in einem von niedrigen Renditen geprägten Umfeld gehen wir davon aus, dass sich die Spreads von Hochzinsanleihen weiter verengen werden, auch wenn sie sich bereits ihren historischen Tiefstständen annähern. Nachdem die Renditen von Hochzinsportfolios 2020 größtenteils durch den weitläufigen Marktschock und die Erholung von COVID-19 bestimmt wurden, dürften die Gesamrenditen 2021 dagegen eher von der relativen Wertentwicklung einzelner Sektoren und Unternehmen abhängen. Daher ist ein selektives Vorgehen weiterhin von zentraler Bedeutung.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson High Yield Fund.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	524.174.588	464.568.214
Barmittel und Devisen	1.567.974	22.371.882
Bareinschüsse	2.320.279	-
Barsicherheiten	-	711.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	8.110.885	2.780.701
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	28	-
Verkaufte Fondsanteile	1.819.368	2.617.592
Zinsen	7.029.456	7.367.955
Forderungen an den Investment-Manager	5.263	9.571
Summe Aktiva	545.027.841	500.426.915
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	1.554.466	15.887
Überziehungskredite und Devisen	2	-
Bareinschüsse	-	504.476
Gekaufte Wertpapieranlagen	11.313.733	6.190.672
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	-	19
Zurückgekaufte Fondsanteile	552.450	268.716
Anlageverwaltungsgebühren	284.427	271.777
Anlegerbetreuungsgebühren	75.675	81.220
Vertriebsgebühren	19.682	22.647
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	67.247	82.955
Managementgebühren	9.794	9.217
Aufgelaufene Kosten	133.045	144.272
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	14.010.521	7.591.858
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	531.017.320	492.835.057

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	13.377.083	14.049.838
Dividendenerträge	215.149	80.258
Sonstige Erträge	134.514	-
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	7.815.482	(44.812.943)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	21.542.228	(30.682.847)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.655.558	1.591.003
Anlegerbetreuungsgebühren	471.502	516.012
Vertriebsgebühren	124.162	130.673
Managementgebühren	60.213	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	107.544	234.237
Depotbankgebühren	31.006	50.831
Honorare der Abschlussprüfer	11.755	13.325
Druckkosten	8.223	(11.676)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	40.318	59.596
Sonstige Gebühren	29.689	7.627
Aufwendungen insgesamt	2.539.970	2.591.628
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(22.150)	(25.040)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	2.517.820	2.566.588
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	19.024.408	(33.249.435)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(8.424.352)	(9.422.075)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(253.882)	(132.199)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(75.292)	(117.835)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	10.270.882	(42.921.544)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	10.270.882	(42.921.544)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	71.471.226	79.648.162
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(43.570.982)	(102.107.247)
Verwässerungsanpassung	11.137	-
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	27.911.381	(22.459.085)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	38.182.263	(65.380.629)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	492.835.057	518.484.174
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	531.017.320	453.103.545

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2020: 0,00% USD –)		
845.000 Jazz Securities DAC, 4,3750%, fällig am 15.01.29	0,16	877.152
1.513.000 LCPR Senior Secured Financing DAC, 5,1250%, fällig am 15.07.29	0,30	1.568.845
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	0,46	2.445.997
Stammaktien (2020: 1,15% 5.656.972 USD)		
USA		
Baumaterial		
17.571 Builders FirstSource, Inc.	0,14	749.579
Konsumentenkredite		
33.067 OneMain Holdings, Inc.	0,37	1.981.044
Gesundheitsanbieter & -dienste		
8.946 ModivCare, Inc.	0,29	1.521.446
Hotels, Restaurants & Freizeit		
41.038 Bally's Corp.	0,42	2.220.566
Metalle & Bergbau		
21.533 Freeport-McMoRan, Inc.	0,15	799.090
Professionelle Dienstleistungen		
23.330 Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	0,09	498.562
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
11.837 Advanced Micro Devices, Inc.	0,21	1.111.849
10.834 Entegris, Inc.	0,25	1.332.257
7.634 Qorvo, Inc.	0,28	1.493.592
	0,74	3.937.698
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
1.075.976 Quiksilver Americas, Inc.	0,17	914.580
Stammaktien insgesamt	2,37	12.622.565
Unternehmensanleihen (2020: 87,77% 432.568.606 USD)		
Kanada		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
4.319.000 1011778 BC ULC, 4,0000%, fällig am 15.10.30	0,79	4.184.031
Metalle & Bergbau		
2.060.000 Hudbay Minerals, Inc., 4,5000%, fällig am 01.04.26	0,39	2.070.300
2.365.000 Hudbay Minerals, Inc., 6,1250 %, fällig am 01.04.29	0,47	2.521.681
	0,86	4.591.981
Pharma		
2.270.000 Bausch Health Cos., Inc., 9,0000 %, fällig am 15.12.25	0,46	2.436.959
3.136.000 Bausch Health Cos., Inc., 5,0000 %, fällig am 30.01.28	0,56	2.979.702
908.000 Bausch Health Cos., Inc., 4,8750%, fällig am 01.06.28	0,18	930.473
765.000 Bausch Health Cos., Inc., 5,0000 %, fällig am 15.02.29	0,13	714.334
	1,33	7.061.468
Kaimaninseln		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
2.056.000 Wynn Macau Ltd., 5,6250 %, fällig am 26.08.28	0,40	2.149.815

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
1.187.000 Seagate HDD Cayman, 4,1250%, fällig am 15.01.31	0,23	1.212.331
1.357.000 Seagate HDD Cayman, 3,3750%, fällig am 15.07.31	0,25	1.313.121
	0,48	2.525.452
Frankreich		
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
3.914.000 Altice France SA, 5,1250%, fällig am 15.07.29	0,74	3.938.071
Hotels, Restaurants & Freizeit		
762.387 Newco GB SAS, 0,0000%, fällig am 15.12.22	0,18	917.488
Deutschland		
Maschinen		
1.623.000 Vertical Holdco GmbH, 7,6250 %, fällig am 15.07.28	0,33	1.764.509
Irland		
Medien		
1.606.000 LCPR Senior Secured Financing DAC, 6,7500 %, fällig am 15.10.27	0,33	1.735.195
Luxemburg		
Chemie		
490.000 Herens Holdco Sarl, 4,7500%, fällig am 15.05.28	0,09	488.163
1.221.000 Trinseo Materials Operating SCA, 5,1250%, fällig am 01.04.29	0,24	1.250.225
	0,33	1.738.388
Behälter & Verpackungen		
6.376.000 ARD Finance SA, 6,5000 %, fällig am 30.06.27	1,26	6.708.062
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
2.014.000 Altice France Holding SA, 10,5000 %, fällig am 15.05.27	0,42	2.240.605
Lebensmittelprodukte		
1.308.000 FAGE International SA, 5,6250 %, fällig am 15.08.26	0,25	1.348.483
IT-Dienstleistungen		
2.097.000 ION Trading Technologies Sarl, 5,7500%, fällig am 15.05.28	0,41	2.183.459
Medien		
2.790.000 Altice Financing SA, 5,0000 %, fällig am 15.01.28	0,52	2.742.528
Niederlande		
Chemie		
809.000 OCI NV, 5,2500 %, fällig am 01.11.24	0,16	835.746
Elektrische Ausrüstung		
1.501.000 Sensata Technologies BV, 4,0000%, fällig am 15.04.29	0,29	1.525.516
Medien		
2.768.000 Ziggo Bond Co. BV, 5,1250 %, fällig am 28.02.30	0,53	2.838.570
Pharma		
3.449.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,62	3.285.173

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)
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
1.750.000	AT Securities BV, 5,2500%, fällig am 21.07.69	0,34	1.834.280
Panama			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.390.000	Carnival Corp., 7,6250 %, fällig am 01.03.26	0,29	1.511.625
Supranational			
Fluggesellschaften			
1.797.000	American Airlines, Inc., 5,5000%, fällig am 20.04.26	0,36	1.904.820
1.333.000	American Airlines, Inc., 5,7500%, fällig am 20.04.29	0,27	1.442.973
		0,63	3.347.793
Behälter & Verpackungen			
3.607.000	Ardagh Packaging Finance plc, 5,2500 %, fällig am 15.08.27	0,69	3.683.937
Lebensmittelprodukte			
2.482.000	JBS USA LUX SA, 6,7500 %, fällig am 15.02.28	0,52	2.730.200
2.453.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,52	2.759.711
2.291.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,48	2.565.233
933.000	JBS USA LUX SA, 3,7500%, fällig am 01.12.31	0,18	955.858
		1,70	9.011.002
Mobilfunkdienste			
3.274.000	Connect Finco SARL, 6,7500 %, fällig am 01.10.26	0,65	3.466.380
Schweiz			
Kapitalmärkte			
1.991.000	Credit Suisse Group AG, 4,5000%, fällig am 03.03.70	0,37	1.980.846
Vereinigtes Königreich			
Automobilsektor			
1.189.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 7,7500 %, fällig am 15.10.25	0,25	1.308.649
1.573.000	Jaguar Land Rover Automotive plc, 5,8750 %, fällig am 15.01.28	0,31	1.660.483
		0,56	2.969.132
Chemie			
1.261.000	INEOS Quattro Finance 2 plc, 3,3750%, fällig am 15.01.26	0,24	1.279.259
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
1.218.000	Virgin Media Finance plc, 5,0000 %, fällig am 15.07.30	0,23	1.232.153
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
992.000	BWX Technologies, Inc., 4,1250%, fällig am 15.04.29	0,19	1.011.880
5.278.000	TransDigm, Inc., 4,8750%, fällig am 01.05.29	1,01	5.334.738
		1,20	6.346.618
Luftfracht & Logistik			
4.500.000	Cargo Aircraft Management, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.02.28	0,87	4.603.680
Fluggesellschaften			
1.090.000	Delta Air Lines, Inc., 7,3750 %, fällig am 15.01.26	0,24	1.279.797
446.000	Delta Air Lines, Inc., 3,7500 %, fällig am 28.10.29	0,08	445.804

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
3.329.000	United Airlines Holdings, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.01.25	0,65	3.458.465
		0,97	5.184.066
Autoteile			
1.409.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,8750 %, fällig am 01.07.28	0,29	1.540.868
2.183.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,2500%, fällig am 30.04.31	0,43	2.281.235
1.526.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,2500%, fällig am 15.07.31	0,30	1.596.578
1.246.000	JB Poindexter & Co., Inc., 7,1250 %, fällig am 15.04.26	0,25	1.318.667
		1,27	6.737.348
Automobilsektor			
1.320.000	Ford Motor Co., 8,5000 %, fällig am 21.04.23	0,28	1.474.704
4.470.000	Ford Motor Co., 9,0000 %, fällig am 22.04.25	1,04	5.516.628
266.000	Ford Motor Co., 6,3750 %, fällig am 01.02.29	0,06	310.023
1.797.000	Ford Motor Co., 9,6250 %, fällig am 22.04.30	0,49	2.581.040
2.860.000	Ford Motor Co., 7,4500 %, fällig am 16.07.31	0,71	3.764.475
1.487.000	Ford Motor Co., 4,7500 %, fällig am 15.01.43	0,30	1.581.796
		2,88	15.228.666
Biotechnologie			
1.951.000	Horizon Therapeutics USA, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.08.27	0,39	2.074.401
Baumaterial			
1.693.000	API Group DE, Inc., 4,1250%, fällig am 15.07.29	0,32	1.685.602
1.229.000	CP Atlas Buyer, Inc., 7,0000 %, fällig am 01.12.28	0,24	1.277.054
2.119.000	JELD-WEN, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.12.27	0,42	2.206.345
3.555.000	Standard Industries, Inc., 3,3750 %, fällig am 15.01.31	0,64	3.407.681
2.427.000	Summit Materials LLC, 5,2500 %, fällig am 15.01.29	0,49	2.581.940
		2,11	11.158.622
Kapitalmärkte			
1.162.000	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,2500%, fällig am 15.04.29	0,23	1.209.933
3.802.000	LPL Holdings, Inc., 4,3750%, fällig am 15.05.31	0,73	3.854.696
640.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,13	665.021
1.936.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.11.31	0,37	1.988.311
		1,46	7.717.961
Chemie			
1.524.000	CVR Partners LP, 6,1250%, fällig am 15.06.28	0,29	1.564.005
2.762.000	Olin Corp., 5,6250 %, fällig am 01.08.29	0,57	3.040.341
2.146.000	Polar US Borrower LLC, 6,7500%, fällig am 15.05.26	0,41	2.153.017
3.408.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 4,8750%, fällig am 01.05.28	0,64	3.416.316
		1,91	10.173.679
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
887.000	Prime Security Services Borrower LLC, 3,3750%, fällig am 31.08.27	0,16	861.499
Bau & Technik			
819.000	Arcosa, Inc., 4,3750%, fällig am 15.04.29	0,16	834.971
2.533.000	Tutor Perini Corp., 6,8750 %, fällig am 01.05.25	0,49	2.610.890

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)
822.000	Weekley Homes LLC, 4,8750 %, fällig am 15.09.28	0,16	853.614
		0,81	4.299.475
Konsumentenkredite			
2.106.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,7500%, fällig am 30.03.70	0,43	2.297.414
1.729.000	OneMain Finance Corp., 8,8750 %, fällig am 01.06.25	0,36	1.922.060
423.000	OneMain Finance Corp., 6,6250 %, fällig am 15.01.28	0,09	486.378
2.932.000	OneMain Finance Corp., 5,3750 %, fällig am 15.11.29	0,60	3.195.118
		1,48	7.900.970
Behälter & Verpackungen			
1.180.000	LABL Escrow Issuer LLC, 6,7500 %, fällig am 15.07.26	0,24	1.261.113
2.251.000	LABL Escrow Issuer LLC, 10,5000 %, fällig am 15.07.27	0,47	2.486.229
		0,71	3.747.342
Vertriebsstellen			
1.215.000	Univar Solutions USA, Inc., 5,1250 %, fällig am 01.12.27	0,24	1.281.230
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen			
1.002.000	Service Corp. International, 4,0000%, fällig am 15.05.31	0,19	1.024.034
726.000	WW International, Inc., 4,5000%, fällig am 15.04.29	0,14	732.429
		0,33	1.756.463
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
2.524.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,7500%, fällig am 01.11.28	0,48	2.539.737
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
2.257.000	CCO Holdings LLC, 5,1250 %, fällig am 01.05.27	0,45	2.370.189
1.560.000	CCO Holdings LLC, 5,0000 %, fällig am 01.02.28	0,31	1.638.000
1.917.000	CCO Holdings LLC, 4,5000 %, fällig am 15.08.30	0,38	1.998.403
2.608.000	CCO Holdings LLC, 4,5000%, fällig am 01.06.33	0,50	2.671.922
2.031.000	Consolidated Communications, Inc., 5,0000%, fällig am 01.10.28	0,39	2.062.988
2.010.000	Level 3 Financing, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.01.29	0,37	1.942.504
3.104.000	Windstream Escrow LLC, 7,7500 %, fällig am 15.08.28	0,60	3.201.000
2.641.000	Zayo Group Holdings, Inc., 4,0000%, fällig am 01.03.27	0,49	2.626.131
		3,49	18.511.137
Stromversorger			
4.383.000	NRG Energy, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.02.31	0,81	4.312.653
715.000	PG&E Corp., 5,2500%, fällig am 01.07.30	0,14	723.820
1.018.000	Vistra Operations Co. LLC, 4,3750%, fällig am 01.05.29	0,19	1.024.362
		1,14	6.060.835
Elektrische Ausrüstung			
531.000	Atkore, Inc., 4,2500%, fällig am 01.06.31	0,10	538.479
Unterhaltung			
1.826.000	Cinemark USA, Inc., 5,2500%, fällig am 15.07.28	0,35	1.873.933

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.140.000	CTR Partnership LP, 3,8750%, fällig am 30.06.28	0,22	1.165.696
1.663.000	Global Net Lease, Inc., 3,7500 %, fällig am 15.12.27	0,31	1.648.280
2.071.000	Iron Mountain, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.30	0,41	2.195.084
2.651.000	MPT Operating Partnership LP, 3,5000 %, fällig am 15.03.31	0,51	2.680.810
1.721.000	Uniti Group LP, 6,5000%, fällig am 15.02.29	0,33	1.727.703
2.300.000	VICI Properties LP, 4,1250%, fällig am 15.08.30	0,45	2.368.218
		2,23	11.785.791
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
1.997.000	Albertsons Cos., Inc., 4,6250 %, fällig am 15.01.27	0,39	2.091.258
2.904.000	Albertsons Cos., Inc., 4,8750 %, fällig am 15.02.30	0,58	3.100.833
1.375.000	Fresh Market, Inc. (The), 9,7500 %, fällig am 01.05.23	0,27	1.414.772
		1,24	6.606.863
Lebensmittelprodukte			
3.671.000	Dole Food Co., Inc., 7,2500 %, fällig am 15.06.25	0,71	3.758.939
619.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,3750%, fällig am 01.06.46	0,13	702.587
535.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,8750 %, fällig am 01.10.49	0,12	650.874
1.332.000	NBM US Holdings, Inc., 6,6250 %, fällig am 06.08.29	0,28	1.499.832
		1,24	6.612.232
Medizinische Geräte & Bedarf			
1.104.000	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7,3750 %, fällig am 01.06.25	0,22	1.189.908
Gesundheitsanbieter & -dienste			
713.000	AHP Health Partners, Inc., 5,7500%, fällig am 15.07.29	0,14	723.695
1.459.000	Community Health Systems, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.02.25	0,29	1.544.702
1.653.000	Community Health Systems, Inc., 6,8750%, fällig am 15.04.29	0,33	1.734.633
2.563.000	DaVita, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	0,46	2.463.684
2.333.000	Hadrian Merger Sub, Inc., 8,5000 %, fällig am 01.05.26	0,46	2.439.536
1.420.000	ModivCare, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.11.25	0,29	1.523.071
3.656.000	Molina Healthcare, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.06.28	0,72	3.818.692
765.000	Prime Healthcare Services, Inc., 7,2500%, fällig am 01.11.25	0,16	829.176
3.428.000	Surgery Center Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.07.25	0,66	3.505.233
2.113.000	Tenet Healthcare Corp., 4,8750 %, fällig am 01.01.26	0,41	2.194.245
1.710.000	Tenet Healthcare Corp., 6,1250 %, fällig am 01.10.28	0,34	1.827.118
2.138.000	Tenet Healthcare Corp., 4,2500%, fällig am 01.06.29	0,41	2.167.397
		4,67	24.771.182
Hotels, Restaurants & Freizeit			
3.935.000	Bally's Corp., 6,7500 %, fällig am 01.06.27	0,79	4.198.330
1.762.000	Bloomin' Brands, Inc., 5,1250%, fällig am 15.04.29	0,34	1.812.658

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)		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.152.000	Caesars Resort Collection LLC, 5,7500 %, fällig am 01.07.25	0,23	1.215.360			
1.268.000	Caesars Resort Collection LLC, 5,2500 %, fällig am 15.10.25	0,24	1.285.435			
996.000	Carrols Restaurant Group, Inc., 5,8750%, fällig am 01.07.29	0,19	984.795			
577.000	CCM Merger, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.05.26	0,11	608.164			
4.096.000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 10,5000 %, fällig am 15.02.23	0,81	4.287.693			
376.000	Everi Holdings, Inc., 5,0000%, fällig am 15.07.29	0,07	376.000			
2.243.000	Full House Resorts, Inc., 8,2500%, fällig am 15.02.28	0,46	2.452.934			
1.646.000	Golden Entertainment, Inc., 7,6250 %, fällig am 15.04.26	0,33	1.755.072			
1.207.000	IRB Holding Corp., 7,0000 %, fällig am 15.06.25	0,25	1.305.998			
2.477.000	Life Time, Inc., 5,7500%, fällig am 15.01.26	0,48	2.570.098			
1.175.000	Life Time, Inc., 8,0000%, fällig am 15.04.26	0,24	1.256.216			
2.839.000	Vail Resorts, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.05.25	0,57	3.046.985			
910.000	Wendy's International LLC, 7,0000 %, fällig am 15.12.25	0,19	1.027.449			
1.973.000	Wyndham Destinations, Inc., 6,6000 %, fällig am 01.10.25	0,42	2.224.360			
1.622.000	Wyndham Destinations, Inc., 6,6250 %, fällig am 31.07.26	0,35	1.842.543			
1.290.000	Yum! Brands, Inc., 3,6250%, fällig am 15.03.31	0,24	1.285.162			
		6,31	33.535.252			
Langlebige Einrichtungsgegenstände						
1.236.000	Century Communities, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.07.25	0,24	1.279.890			
2.747.000	Shea Homes LP, 4,7500 %, fällig am 01.04.29	0,53	2.831.484			
1.170.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,1250 %, fällig am 01.08.30	0,24	1.271.281			
		1,01	5.382.655			
Interaktive Medien und Dienstleistungen						
1.167.000	Cars.com, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.11.28	0,24	1.246.251			
866.000	Rackspace Technology Global, Inc., 3,5000%, fällig am 15.02.28	0,16	839.067			
		0,40	2.085.318			
Internet & Direktmarketing Handel						
1.614.000	Go Daddy Operating Co. LLC, 3,5000%, fällig am 01.03.29	0,30	1.606.737			
IT-Dienstleistungen						
996.000	Arches Buyer, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.06.28	0,19	986.214			
1.307.000	Austin BidCo, Inc., 7,1250 %, fällig am 15.12.28	0,25	1.341.910			
1.232.000	Cablevision Lightpath LLC, 5,6250 %, fällig am 15.09.28	0,24	1.257.256			
1.331.000	Endure Digital, Inc., 6,0000%, fällig am 15.02.29	0,25	1.319.560			
1.598.000	KBR, Inc., 4,7500 %, fällig am 30.09.28	0,30	1.600.796			
1.247.000	Northwest Fiber LLC, 6,0000%, fällig am 15.02.28	0,24	1.251.464			
2.610.000	Square, Inc., 3,5000%, fällig am 01.06.31	0,50	2.636.100			
		1,97	10.393.300			
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen						
2.584.000	Syneos Health, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.01.29	0,48	2.561.390			
Maschinen						
2.089.000	Madison IAQ LLC, 5,8750%, fällig am 30.06.29	0,40	2.128.169			
2.241.000	Titan International, Inc., 7,0000%, fällig am 30.04.28	0,44	2.347.604			
1.425.000	Vertical US Newco, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.27	0,28	1.503.375			
		1,12	5.979.148			
Medien						
3.010.000	Block Communications, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.03.28	0,58	3.081.412			
2.870.000	CSC Holdings LLC, 5,3750 %, fällig am 01.02.28	0,57	3.039.904			
2.426.000	CSC Holdings LLC, 7,5000 %, fällig am 01.04.28	0,50	2.669.728			
1.643.000	CSC Holdings LLC, 5,7500 %, fällig am 15.01.30	0,32	1.708.720			
3.687.000	CSC Holdings LLC, 4,6250 %, fällig am 01.12.30	0,68	3.621.961			
1.144.000	DISH DBS Corp., 5,1250%, fällig am 01.06.29	0,21	1.131.050			
2.872.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,56	2.945.236			
3.056.000	Gray Television, Inc., 4,7500 %, fällig am 15.10.30	0,57	3.049.216			
3.338.000	Liberty Interactive LLC, 8,2500 %, fällig am 01.02.30	0,72	3.819.532			
1.900.000	Sirius XM Radio, Inc., 4,0000%, fällig am 15.07.28	0,37	1.959.375			
400.000	Summer BC Bidco B LLC, 5,5000%, fällig am 31.10.26	0,08	407.176			
1.312.000	Univision Communications, Inc., 4,5000%, fällig am 01.05.29	0,25	1.324.871			
		5,41	28.758.181			
Metalle & Bergbau						
3.157.000	Arconic Corp., 6,1250 %, fällig am 15.02.28	0,64	3.396.032			
2.331.000	Freeport-McMoRan, Inc., 4,6250%, fällig am 01.08.30	0,48	2.555.627			
1.545.000	Kaiser Aluminum Corp., 4,5000%, fällig am 01.06.31	0,30	1.588.136			
1.969.000	Novelis Corp., 4,7500 %, fällig am 30.01.30	0,39	2.069.911			
		1,81	9.609.706			
Multiline-Handel						
1.724.000	Nordstrom, Inc., 5,0000 %, fällig am 15.01.44	0,32	1.720.924			
Öl, Gas & Treibstoffe						
1.203.000	Antero Resources Corp., 7,6250%, fällig am 01.02.29	0,25	1.336.894			
917.000	Antero Resources Corp., 5,3750%, fällig am 01.03.30	0,18	937.064			
2.513.000	Apache Corp., 4,2500 %, fällig am 15.01.30	0,50	2.654.708			
1.292.000	Centennial Resource Production LLC, 6,8750%, fällig am 01.04.27	0,25	1.323.060			
1.930.000	Cheniere Energy, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.10.28	0,38	2.038.563			
435.000	Continental Resources, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.31	0,10	521.456			
2.566.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,49	2.608.544			
1.822.000	DT Midstream, Inc., 4,3750%, fällig am 15.06.31	0,35	1.863.979			
1.452.000	Endeavor Energy Resources LP, 6,6250 %, fällig am 15.07.25	0,29	1.558.018			
1.321.000	EnLink Midstream LLC, 5,6250 %, fällig am 15.01.28	0,26	1.399.527			
1.611.000	EnLink Midstream LLC, 5,3750 %, fällig am 01.06.29	0,32	1.683.390			

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)		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	
3.161.000	EnLink Midstream Partners LP, 4,1500 %, fällig am 01.06.25	0,62	3.314.593				
1.171.000	EQT Corp., 5,0000 %, fällig am 15.01.29	0,25	1.307.246				
1.022.000	EQT Corp., 3,6250%, fällig am 15.05.31	0,20	1.068.051				
2.091.000	Great Western Petroleum LLC, 12,0000%, fällig am 01.09.25	0,39	2.088.825				
2.321.000	Hess Midstream Operations LP, 5,6250 %, fällig am 15.02.26	0,46	2.423.704				
1.738.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,34	1.825.361				
2.445.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6,0000 %, fällig am 01.08.26	0,48	2.530.575				
2.494.000	NGL Energy Operating LLC, 7,5000%, fällig am 01.02.26	0,49	2.621.817				
1.172.000	NuStar Logistics LP, 5,7500 %, fällig am 01.10.25	0,24	1.278.089				
1.151.000	Occidental Petroleum Corp., 3,2000 %, fällig am 15.08.26	0,22	1.162.942				
1.366.000	Occidental Petroleum Corp., 6,3750 %, fällig am 01.09.28	0,30	1.596.731				
2.742.000	Occidental Petroleum Corp., 3,5000 %, fällig am 15.08.29	0,52	2.755.491				
2.917.000	Occidental Petroleum Corp., 6,6250 %, fällig am 01.09.30	0,66	3.504.046				
787.000	Occidental Petroleum Corp., 6,1250 %, fällig am 01.01.31	0,18	926.913				
452.000	Ovintiv Exploration, Inc., 5,3750%, fällig am 01.01.26	0,10	509.834				
536.000	Range Resources Corp., 4,8750 %, fällig am 15.05.25	0,11	555.430				
1.556.000	Renewable Energy Group, Inc., 5,8750%, fällig am 01.06.28	0,31	1.636.274				
1.216.000	Sunoco LP, 4,5000 %, fällig am 15.05.29	0,23	1.240.952				
2.881.000	Tallgrass Energy Partners LP, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,55	2.935.336				
2.515.000	TerraForm Power Operating LLC, 4,7500%, fällig am 15.01.30	0,49	2.580.818				
2.321.000	Viper Energy Partners LP, 5,3750 %, fällig am 01.11.27	0,46	2.424.528				
3.352.000	Western Midstream Operating LP, 5,3000%, fällig am 01.02.30	0,71	3.763.860				
579.000	Western Midstream Operating LP, 5,4500%, fällig am 01.04.44	0,12	626.666				
		11,80	62.603.285				
Pharma							
1.706.000	Bausch Health Americas, Inc., 8,5000 %, fällig am 31.01.27	0,35	1.858.499				
2.602.000	HLF Financing Sarl LLC, 4,8750%, fällig am 01.06.29	0,49	2.624.911				
2.572.000	Organon & Co., 4,1250%, fällig am 30.04.28	0,49	2.626.141				
1.212.000	Organon & Co., 5,1250%, fällig am 30.04.31	0,24	1.250.117				
906.000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6,1500%, fällig am 01.02.36	0,19	997.746				
		1,76	9.357.414				
Professionelle Dienstleistungen							
3.018.000	AMN Healthcare, Inc., 4,6250 %, fällig am 01.10.27	0,59	3.142.342				
3.972.000	CoreLogic, Inc., 4,5000%, fällig am 01.05.28	0,74	3.942.210				
		1,33	7.084.552				
Immobilienverwaltung & -entwicklung							
399.000	Howard Hughes Corp. (The), 4,3750%, fällig am 01.02.31	0,08	398.354				
1.234.000	Realogy Group LLC, 5,7500%, fällig am 15.01.29	0,24	1.291.739				
		0,32	1.690.093				
Straße & Schiene							
2.365.000	Watco Cos. LLC, 6,5000 %, fällig am 15.06.27	0,48	2.537.456				
Halbleiter & Halbleiterausüstung							
1.438.000	Entegris, Inc., 4,3750%, fällig am 15.04.28	0,28	1.503.789				
958.000	Entegris, Inc., 3,6250%, fällig am 01.05.29	0,18	972.657				
		0,46	2.476.446				
Software							
1.532.000	Rocket Software, Inc., 6,5000%, fällig am 15.02.29	0,29	1.522.287				
Fachhandel							
2.015.000	Carvana Co., 5,5000%, fällig am 15.04.27	0,39	2.086.432				
574.000	Lithia Motors, Inc., 3,8750%, fällig am 01.06.29	0,11	595.697				
2.404.000	Lithia Motors, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.01.31	0,49	2.578.278				
1.651.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC, 7,7500%, fällig am 15.02.26	0,32	1.714.316				
1.719.000	Rent-A-Center, Inc., 6,3750%, fällig am 15.02.29	0,35	1.849.214				
783.000	White Cap Parent LLC, 8,2500%, fällig am 15.03.26	0,15	812.918				
		1,81	9.636.855				
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte							
1.500.000	NCR Corp., 5,1250%, fällig am 15.04.29	0,29	1.548.750				
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung							
2.965.000	MGIC Investment Corp., 5,2500 %, fällig am 15.08.28	0,59	3.146.606				
1.853.000	Quicken Loans LLC, 3,8750%, fällig am 01.03.31	0,35	1.869.195				
		0,94	5.015.801				
Handelsgesellschaften & Händler							
1.573.000	Beacon Roofing Supply, Inc., 4,1250%, fällig am 15.05.29	0,30	1.571.097				
1.390.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,7500 %, fällig am 01.08.27	0,30	1.609.981				
		0,60	3.181.078				
Unternehmensanleihen insgesamt						87,09	462.479.692
Staatsanleihen (2020: 0,00% USD –)							
US-Schatzanweisungen/Anleihen							
11.000.000	0,0000%, fällig am 01.07.21	2,07	11.000.000				
Staatsanleihen insgesamt						2,07	11.000.000
Vorzugsaktien (2020: 1,75% 8.657.263 USD)							
Jersey							
Professionelle Dienstleistungen							
34.300	Clarivate plc, 5,2500%, fällig am 06.01.24	0,67	3.591.210				
USA							
Medizinische Geräte & Bedarf							
18.350	Becton Dickinson and Co., 6,0000%, fällig am 06.01.23	0,19	981.909				
44.573	Boston Scientific Corp., 5,5000%, fällig am 06.01.23	0,98	5.173.142				
		1,17	6.155.051				
Halbleiter & Halbleiterausüstung							
776	Broadcom, Inc., 8,0000%, fällig am 30.09.22	0,22	1.179.419				
Vorzugsaktien insgesamt						2,06	10.925.680
Kredittranchen (2020: 3,28% 16.150.169 USD)							

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)
Kaimaninseln			
Fluggesellschaften			
892.000	AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,5000%, fällig am 20.04.28	0,18	931.083
Vereinigtes Königreich			
Unterhaltung			
2.206.230	Formula One Management, Ltd., 3,5000 %, fällig am 01.02.24	0,41	2.199.855
USA			
Getränke			
1.091.406	City Brewing Company, LLC, 4,2500%, fällig am 05.04.28	0,21	1.098.227
Kapitalmärkte			
1.222.855	Jane Street Group LLC, 2,8543%, fällig am 26.01.28	0,23	1.218.703
Chemie			
1.048.000	Aruba Investments Holdings, LLC, 8,5000 %, fällig am 24.11.28	0,20	1.060.225
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
2.801.535	Tacala Investment Corp., 8,2500 %, fällig am 04.02.28	0,53	2.813.806
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
972.919	CCI Buyer, Inc., 4,7500 %, fällig am 17.12.27	0,18	975.609
Unterhaltung			
2.057.843	18 Fremont Street Acquisition, LLC, 9,5000 %, fällig am 09.08.25	0,40	2.108.002
Gesundheitsanbieter & -dienste			
325.153	National Mentor Holdings, Inc., 8,0000%, fällig am 02.03.29	0,06	330.843
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.063.614	Enterprise Development Authority (The), 5,0000%, fällig am 28.02.28	0,20	1.068.932
752.382	Flynn Restaurant Group LP, 3,6043%, fällig am 27.06.25	0,14	748.349
588.394	K-Mac Holdings Corp., 9,0000%, fällig am 16.03.26	0,11	593.542
1.363.266	K-MAC Holdings Corp., fällig am 22.06.29	0,26	1.375.365
		0,71	3.786.188
Maschinen			
925.000	Fairbanks Morse, 5,5000%, fällig am 23.06.28	0,18	928.473
1.156.000	Fairbanks Morse, 9,0000%, fällig am 15.06.29	0,22	1.161.780
		0,40	2.090.253
Körperpflege			
1.140.215	Journey Personal Care Corp., 5,0000%, fällig am 01.03.28	0,22	1.144.497
Software			
1.319.000	Proofpoint, Inc., fällig am 09.06.28	0,25	1.313.236
Fachhandel			
343.140	Kodiak BP, LLC, 4,0000%, fällig am 12.03.28	0,06	343.140
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
3.124.000	Magenta Buyer LLC, fällig am 03.05.29	0,58	3.100.570
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
161.541	Boardriders, Inc., fällig am 23.04.24	0,03	161.541

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Kredittranchen insgesamt	4,65	24.675.778
Anlagen insgesamt (Kosten: 500.078.090 USD)	98,70	524.149.712

Devisentermingeschäfte (2020: 0,21% 1.020.168 USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Bank of America						
USD	2.428 EUR	2.000	2.374	02. Sep. 21	0,00	54
Citibank						
USD	939.903 EUR	774.200	919.194	02. Sep. 21	0,00	20.709
J.P. Morgan						
CNH ¹	308.584 USD	47.559	47.610	30. Jul. 21	0,00	51
USD ²	68.706 EUR	57.537	68.266	30. Jul. 21	0,00	440
USD	2.428 EUR	2.000	2.375	02. Sep. 21	0,00	53
Summe					0,00	21.307

Futures (2020: 0,00% USD –)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Goldman Sachs	(17)	US 5 Year Note	0,00	3.569
Summe			0,00	3.569

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt

98,70 **524.174.588**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swap (2020: 0,00% USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	Absicherung CDX. NA.HY.36-V1 0 5,00%	900.000	20. Jun. 26	(0,02)	(91.474)
	Absicherung CDX. NA.HY.36-V1 0 5,00%	9.450.000	20. Jun. 26	(0,18)	(960.481)
Summe				(0,20)	(1.051.955)

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Devisentermingeschäft (2020: 0,01)% (15.887) USD
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
AUD [†]	9.424.572	USD	7.139.673	7.069.014	30. Jul. 21 (0,01) (70.659)
EUR [‡]	16.562.028	USD	19.765.023	19.650.176	30. Jul. 21 (0,01) (114.847)
GBP [‡]	16.843	USD	23.405	23.301	30. Jul. 21 0,00 (104)
Summe					(0,02) (185.610)

Futures (2020: 0,00% USD –)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(101)	US 10 Year Ultra Bond	(0,05) (266.089)
Goldman Sachs	131	US 2 Year Note	(0,01) (50.812)
Summe			(0,06) (316.901)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,28) (1.554.466)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	23,02
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	73,15
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,00
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	3,83
Summe Aktiva	100,00

* Beizulegender Zeitwert am 30. Juni 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.

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 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	-	2.445.997	-	2.445.997
Stammaktien	11.707.985	-	914.580	12.622.565
Unternehmensanleihen	-	462.479.692	-	462.479.692
Credit Default Swaps	-	(1.051.955)	-	(1.051.955)
Devisentermingeschäfte	-	(164.303)	-	(164.303)
Terminkontrakte	(313.332)	-	-	(313.332)
Staatsanleihen	-	11.000.000	-	11.000.000
Vorzugsaktien	10.925.681	-	-	10.925.680
Kredittranchen	-	24.514.237	161.541	24.675.778
Wertpapieranlagen insgesamt	22.320.334	499.223.668	1.076.121	522.620.122

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 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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2021 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Boardriders, Inc.	161.541	0,03%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Quiksilver Americas, Inc.	914.580	0,17%	Bewertung zu Anschaffungskosten

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2020 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Boardriders, Inc.	-	-%	Bewertung mit null
Boardriders, Inc.	108.441	0,02%	DCF-Modell
Quiksilver Americas, Inc.	914.580	0,19%	Bewertung zu Anschaffungskosten

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	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 Berichtszeitraums .	360.460	115.572	653.621	183.045	29.780	35.223	5.068.201	360.948
Ausgegebene Anteile	23.812	-	51.820	3.068	87	11.252	187.585	-
Zurückgegebene Anteile	(31.849)	-	(93.773)	(11.632)	-	-	(366.356)	(29.000)
Am Ende des Berichtszeitraums .	352.423	115.572	611.668	174.481	29.867	46.475	4.889.430	331.948

	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 Berichtszeitraums .	2.430.167	30.205	25.740	55.590	193.100	371	283	1.163
Ausgegebene Anteile	140	-	3.277	1.604	10.340	9	-	-
Zurückgegebene Anteile	(300.757)	(1.468)	(2.018)	(1.629)	(34.988)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	2.129.550	28.737	26.999	55.565	168.452	380	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 Berichtszeitraums .	300	30.228.849	39.371	1.137.677	302	1.005.706	2.186.621	356.311
Ausgegebene Anteile	-	4.071.222	1.856	1.293.584	8	13.557	196.459	-
Zurückgegebene Anteile	-	(2.584.228)	(6.216)	(258.531)	-	(94.008)	(308.963)	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	300	31.715.843	35.011	2.172.730	310	925.255	2.074.117	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 . .	360.460	115.572	653.621	183.045	29.780	35.223	5.068.201	360.948
Ausgegebene Anteile	23.813	-	51.820	3.068	87	11.252	187.586	-
Zurückgegebene Anteile	(31.849)	-	(93.773)	(11.632)	-	-	(366.356)	(29.000)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	352.424	115.572	611.668	174.481	29.867	46.475	4.889.431	331.948

	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 . .	2.430.167	30.205	25.740	55.590	193.100	371	283	1.163
Ausgegebene Anteile	140	-	3.277	1.604	10.340	9	-	-
Zurückgegebene Anteile	(300.756)	(1.468)	(2.018)	(1.629)	(34.988)	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.129.551	28.737	26.999	55.565	168.452	380	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	30.228.849	39.371	1.137.677	302	1.005.706	2.186.621	356.311
Ausgegebene Anteile	-	4.071.223	1.856	1.293.583	8	13.557	196.459	-
Zurückgegebene Anteile	-	(2.584.228)	(6.216)	(258.531)	-	(94.008)	(308.963)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	31.715.844	35.011	2.172.729	310	925.255	2.074.117	356.311

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 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	13.222.895	31,64	13.526.674	30,72	14.037.278	29,77
A2 HKD	243.447	16,36	235.276	15,78	256.127	15,10
A2 USD	19.802.388	32,37	20.449.310	31,29	33.861.089	29,77
A3m HAUD	1.191.660	9,11	1.278.556	9,06	1.406.275	9,28
A3m HCNH	48.203	10,44	46.866	10,23	43.369	10,20
A3m HKD	53.496	8,94	40.221	8,85	71.095	8,99
A3m USD	38.821.983	7,94	39.930.211	7,88	44.194.547	7,96
B1m HEUR	3.321.616	8,44	3.673.476	8,33	3.921.717	8,41
B1m USD	19.951.720	9,37	22.378.137	9,21	24.223.427	9,13
B2 USD	751.503	26,15	767.165	25,40	1.252.766	24,42
E2 HEUR	441.146	13,78	421.154	13,39	342.589	13,01
E2 USD	705.344	12,69	682.808	12,28	168.327	11,72
E3m HEUR	1.527.876	7,65	1.800.937	7,63	1.765.373	7,87
H1m USD	4.007	10,54	3.849	10,37	3.620	10,27
H2 HEUR	4.020	11,99	3.998	11,57	3.515	11,08
H2 HGBP	23.533	14,63	22.378	14,07	22.679	13,41
H2 USD	4.007	13,36	3.850	12,83	3.620	12,07
I1m USD	297.215.631	9,37	278.570.727	9,22	274.380.345	9,13
I2 HEUR	1.200.339	28,91	1.342.377	27,91	8.838.838	26,75
I2 USD	47.622.879	21,92	23.963.129	21,06	21.873.827	19,82
I3m USD	3.299	10,63	3.170	10,49	-	-
V3m HAUD	5.927.370	8,54	6.589.856	8,50	8.389.496	8,67
V3m USD	17.356.287	8,37	18.155.315	8,30	24.400.171	8,39
Z2 USD	61.572.671	172,81	58.945.617	165,43	55.024.084	154,43

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,88%	1,92%	1,91%
A2 HKD	1,88%	1,90%	1,91%
A2 USD	1,89%	1,88%	1,91%
A3m HAUD	1,87%	1,91%	1,91%
A3m HCNH	1,85%	1,90%	1,91%
A3m HKD	1,87%	1,90%	1,92%
A3m USD	1,88%	1,88%	1,91%
B1m HEUR	2,88%	2,91%	2,91%
B1m USD	2,88%	2,89%	2,91%
B2 USD	2,88%	2,90%	2,91%
E2 HEUR	2,14%	2,18%	2,16%
E2 USD	2,13%	2,18%	2,16%
E3m HEUR	2,13%	2,16%	2,16%
H1m USD	0,64%	0,68%	0,78%
H2 HEUR	0,64%	0,67%	0,77%
H2 HGBP	0,65%	0,75%	0,77%
H2 USD	0,64%	0,68%	0,78%
I1m USD	0,73%	0,76%	0,81%
I2 HEUR	0,73%	0,77%	0,81%
I2 USD	0,75%	0,76%	0,80%
I3m USD	0,67%	0,67%	-
V3m HAUD	1,88%	1,89%	1,91%
V3m USD	1,88%	1,89%	1,91%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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
A3m HAUD	0,04228	0,03934	0,04307	0,04438	0,03852	0,03765
A3m HCNH	0,04613	0,04264	0,04807	0,04970	0,04238	0,04170
A3m HKD	0,04011	0,03709	0,04133	0,04287	0,03661	0,03573
A3m USD	0,03570	0,03300	0,03673	0,03809	0,03252	0,03176
B1m HEUR	0,01657	0,01655	0,01992	0,01843	0,01593	0,01231
B1m USD	0,01830	0,01836	0,02189	0,02060	0,01766	0,01351
E3m HEUR	0,03476	0,03187	0,03581	0,03645	0,03134	0,03077
H1m USD	0,04197	0,03900	0,04323	0,04428	0,03695	0,03552
I1m USD	0,03554	0,03378	0,03791	0,03871	0,03292	0,03168
I3m USD	0,04751	0,04409	0,04895	0,05084	0,04337	0,04248
V3m HAUD	0,03968	0,03691	0,04041	0,04163	0,03614	0,03532
V3m USD	0,03762	0,03478	0,03871	0,04014	0,03427	0,03348

Fondsp performance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
-----------------------	---	---	---	---	---

A2 USD (Netto)

Bloomberg Barclays US Corporate High Yield Bond TR

3,42

15,49

6,23

5,66

5,35

3,62

15,37

7,44

7,48

6,95

Fünf Jahre
30.06.2016
30.06.2021
%

A2 USD (Brutto)

Bloomberg Barclays US Corporate High Yield Bond TR + 1,25%

7,71

8,83

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
----------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------

A2 USD (Netto)

Bloomberg Barclays US Corporate High Yield Bond TR

3,42

5,11

13,58

(4,10)

4,87

3,62

7,11

14,32

(2,08)

7,50

A2 USD (Brutto)

Bloomberg Barclays US Corporate High Yield Bond TR + 1,25%

4,39

7,12

15,75

(2,22)

6,95

4,26

8,46

15,75

(0,85)

8,84

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

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 Fondsp performance die Benchmark erreicht oder übertrifft.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 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., FRN, 7,8750%, fällig am 15.08.23	7.112.000	7.821.346
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 28.05.21	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 SA, 0,0000%, fällig am 26.05.21	36.600.000	36.599.980	Great Western Petroleum LLC, 9,0000 %, fällig am 30.09.21	5.641.000	5.652.282
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 02.06.21	35.800.000	35.799.980	MEDNAX, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.01.27	4.678.000	4.984.412
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 01.06.21	35.200.000	35.199.961	Ortho Clinical Diagnostics Holdings plc	265.411	4.959.884
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 20.05.21	32.500.000	32.499.964	LABL Escrow Issuer LLC, 10,5000 %, fällig am 15.07.27	4.501.000	4.949.026
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 07.06.21	32.000.000	31.999.947	General Electric Co., FRN, 3,5536%, fällig am 15.06.70	4.824.000	4.590.231
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.05.21	31.700.000	31.699.956	LGI Homes, Inc., 6,8750 %, fällig am 15.07.26	4.241.000	4.416.058
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.02.21	31.500.000	31.499.790	TransDigm, Inc., 7,5000 %, fällig am 15.03.27	4.068.000	4.340.376
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 03.06.21	31.400.000	31.399.983	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,7500%, fällig am 21.02.28	3.442.000	3.382.694
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 21.05.21	31.400.000	31.399.965	IRB Holding Corp., 6,7500 %, fällig am 15.02.26	3.141.000	3.252.778
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 25.05.21	31.200.000	31.199.965	Novelis Corp., 5,8750 %, fällig am 30.09.26	3.083.000	3.206.320
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.06.21	30.900.000	30.899.966	Sable International Finance Ltd., 5,7500 %, fällig am 07.09.27	3.029.000	3.185.908
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 18.05.21	30.800.000	30.799.957	Aramark Services, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.05.25	2.949.000	3.129.665
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 17.05.21	30.800.000	30.799.872	TEGNA, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.03.28	2.891.000	2.949.861
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 24.05.21	29.900.000	29.899.900	Golden Entertainment, Inc., 7,6250 %, fällig am 15.04.26	2.642.000	2.813.306
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,000%, fällig am 17.02.21	29.500.000	29.499.951	Brink's Co. (The), 5,5000 %, fällig am 15.07.25	2.624.000	2.788.099
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 12.02.21	29.100.000	29.099.951	Scientific Games International, Inc., 7,0000 %, fällig am 15.05.28	2.461.000	2.685.566
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 13.05.21	29.000.000	28.999.960	Atotech Ltd.	124.710	2.683.653
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,000%, fällig am 18.02.21	28.000.000	27.999.953	Neurocrine Biosciences, Inc., 2,2500 %, fällig am 15.05.24	1.946.000	2.673.918

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund

Überblick über den Fonds

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 in seinem Ermessen Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index.

Überblick über den Fonds

Seth Meyer, John Lloyd und John Kerschner,
Portfoliomanager

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson Multi-Sector Income Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 1,91 % (netto) und 2,56 % (brutto), verglichen mit -1,60 % für seine Benchmark, den Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index, und einem Performanceziel von -1,00 % (brutto).

Unsere positive Einschätzung der US-Wirtschaft 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 Berichtszeitraums die Kreditspreads verengten, verringerten wir unser Engagement in Investment-Grade-Unternehmensanleihen auf einen historischen Tiefststand für den Fonds und konzentrierten uns stattdessen lieber auf die Märkte für verbrieftete 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 unser Engagement in Collateralized Loan Obligations (CLOs), Non-Agency-Mortgages (hypothekenbesicherten Wertpapieren) und Bankkrediten. Obwohl wir diese verbrieften Sektoren während des Berichtszeitraums im Allgemeinen bevorzugten, versuchten wir, uns die Underperformance von Agency Mortgage Backed Securities (MBS) gegen Ende des Berichtszeitraums zunutze zu machen; wir erhöhten unser Engagement, behielten aber unsere Untergewichtung bei.

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 insgesamt geringere Duration des Fonds und die Tatsache, dass sich unsere Positionen in den meisten Kreditsektoren vor allem auf Titel mit kürzeren Laufzeiten konzentrierten, erwies sich ebenfalls als günstig, da die Zinsstrukturkurve einen steileren Verlauf annahm. Die Titelauswahl an den Märkten für verbrieftete Schuldtitel wie forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS), CMBS und MBS verstärkte die Rendite zusätzlich. Die deutliche Untergewichtung von Investment-Grade-Unternehmensanleihen durch den Fonds belastete seine Performance. Die Tatsache, dass der Fonds staatsnahe Wertpapiere gemieden hatte, erwies sich als geringfügige Belastung.

Sofern es bei den Daten nicht zu Überraschungen kommt, gehen wir davon aus, dass die Fed weiterhin Geduld zeigen wird. Zudem halten wir das Risiko einer dauerhaft erhöhten Inflation für gering. Wir rechnen nach wie vor mit einem kräftigen Wirtschaftswachstum, das durch die Kombination aus überschüssigen Ersparnissen der Verbraucher, steigender Beschäftigung, fiskalpolitischen Impulsen und aufgestauter Nachfrage angeheizt wird. Daher schätzen wir Unternehmensanleihen und verbrieftete Schuldtitel weiterhin positiv ein, auch wenn sich die Spreads verengt haben. Wir werden jedoch die Inflationsindikatoren und die Bewertungen weiterhin genau beobachten und uns in einer Vielzahl von Sektoren und Branchen umsehen, um Erträge zu erzielen und die Gesamtvolatilität des Portfolios zu verringern. Während wir uns mit dem besser werdenden Konjunkturausblick und den höheren Zinssätzen auseinandersetzen, werden wir weiterhin unseren analysebasierten Bottom-up-Anlageprozess beibehalten und uns darauf konzentrieren, über den gesamten Zyklus hinweg ein angemessenes Risiko zu übernehmen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Multi-Sector Income Fund.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	314.353.138	279.477.379
Barmittel und Devisen	1.311.883	26.599.118
Bareinschüsse	588.577	–
Barsicherheiten	299.000	480.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	5.190.074	1.001.464
Verkaufte Fondsanteile	1.298.814	3.013.469
Zinsen	2.046.005	2.010.097
Forderungen an den Investment-Manager	16.546	5.847
Summe Aktiva.	325.104.037	312.587.374
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	781.130	159.089
Überziehungskredite und Devisen	81.034	–
Bareinschüsse	–	59.935
Gekaufte Wertpapieranlagen	51.789.643	54.309.831
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	4.892	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.194.780	837.344
Anlageverwaltungsgebühren	139.081	141.134
Anlegerbetreuungsgebühren	46.022	50.693
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	39.611	38.400
Managementgebühren	5.145	4.819
Aufgelaufene Kosten	99.336	77.508
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	54.180.674	55.678.753
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen.	270.923.363	256.908.621

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	5.372.639	3.624.477
Dividendenerträge	34.270	24.083
Sonstige Erträge	–	8.368
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(888.874)	(8.902.005)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	4.518.035	(5.245.077)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	830.842	456.757
Anlegerbetreuungsgebühren	280.939	359.658
Managementgebühren	32.092	–
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	79.324	68.643
Depotbankgebühren	27.920	19.937
Honorare der Abschlussprüfer	11.732	(21.509)
Druckkosten	6.085	1.359
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	30.089	30.840
Sonstige Gebühren	24.442	(13.447)
Aufwendungen insgesamt	1.323.465	902.238
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(39.386)	(15.941)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	1.284.079	886.297
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	3.233.956	(6.131.374)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(86.524)	(58.903)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	–	(50.763)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(41.498)	(57.525)
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.105.934	(6.298.565)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.105.934	(6.298.565)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	43.239.834	31.839.588
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(32.331.026)	(22.120.292)
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	10.908.808	9.719.296
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	14.014.742	3.420.731
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	256.908.621	159.478.763
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	270.923.363	162.899.494

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

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)					
1.000.000	Agora Securities UK DAC, fällig am 17.08.31	0,51	1.383.300		
466.952	Alaska Airlines Pass-Through Trust, 4,8000 %, fällig am 15.02.29	0,19	517.868		
1.500.000	American Credit Acceptance Receivables Trust, 5,1700 %, fällig am 15.10.24	0,58	1.570.616		
1.000.000	Apidos CLO XII, 5,5838%, fällig am 15.04.31	0,33	893.220		
2.041.000	Apidos CLO XV, 1,1982%, fällig am 20.04.31	0,75	2.039.551		
2.000.000	Apidos CLO XXI, 2,6398%, fällig am 18.07.27	0,72	1.954.120		
418.000	BBCMS Mortgage Trust, 2,5099%, fällig am 15.03.37	0,15	402.867		
1.000.000	BlueMountain CLO Ltd., 5,7382%, fällig am 20.04.27	0,36	983.160		
100.000	BX Commercial Mortgage Trust, 2,5441%, fällig am 15.03.37	0,04	100.110		
1.500.000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., 3,3338%, fällig am 15.07.31	0,53	1.439.460		
808.000	CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 3,0729%, fällig am 15.11.36	0,30	811.226		
1.500.000	CIFC Funding 2015-III Ltd., 2,6898%, fällig am 19.04.29	0,53	1.429.530		
2.500.000	CIFC Funding Ltd., 3,3897%, fällig am 17.10.30	0,92	2.486.350		
1.454.400	Coinstar Funding LLC, 5,2160%, fällig am 25.04.47	0,54	1.453.665		
3.500.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,4415%, fällig am 25.04.31	1,34	3.631.639		
3.151.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,2415%, fällig am 25.08.31	1,20	3.254.706		
529.331	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,1915%, fällig am 25.09.31	0,20	544.914		
53.399	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,4915%, fällig am 25.04.31	0,02	53.669		
81.360	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,3915%, fällig am 25.08.31	0,03	81.918		
345.891	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2415%, fällig am 25.09.31	0,13	348.371		
2.528.956	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,0915%, fällig am 25.01.40	0,94	2.540.007		
1.300.000	DBCCRE Mortgage Trust, 5,0990%, fällig am 10.01.34	0,50	1.356.475		
1.588.000	DBCCRE Mortgage Trust, 5,0990%, fällig am 10.01.34	0,60	1.626.245		
1.955.000	Driven Brands Funding LLC, 4,6410%, fällig am 20.04.49	0,78	2.104.842		
1.000.000	Dryden 50 Senior Loan Fund, 6,4438%, fällig am 15.07.30	0,36	976.950		
1.000.000	Dryden 53 CLO Ltd., 1,3038%, fällig am 15.01.31	0,37	999.580		
4.000.000	Dryden 57 CLO Ltd., 1,1659%, fällig am 15.05.31	1,48	3.997.240		
1.750.000	Exeter Automobile Receivables Trust, 6,5500 %, fällig am 25.08.25	0,69	1.870.573		
2.503.000	First Investors Auto Owner Trust, 7,1600 %, fällig am 15.08.25	0,96	2.590.339		
1.356.703	FREMF 2018-KL02 Mortgage Trust, 2,5859%, fällig am 25.01.28	0,50	1.361.426		
510.634	FREMF Mortgage Trust, 2,0359%, fällig am 25.03.25	0,19	508.030		
2.693.000	FREMF Mortgage Trust, 2,5359%, fällig am 25.10.28	1,00	2.699.362		
1.250.000	GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd., 3,1771%, fällig am 29.10.29	0,46	1.248.475		
1.500.000	GS Mortgage Securities Corp. Trust, 4,7443%, fällig am 10.10.32	0,54	1.467.015		
169.000	GS Mortgage Securities Corp. Trust, 4,7443%, fällig am 10.10.32	0,06	163.170		
479.000	GS Mortgage Securities Trust, 5,8604%, fällig am 10.01.45	0,17	473.644		
975.000	LCM XIV LP, 5,6882%, fällig am 20.07.31	0,33	886.109		
3.000.000	LCM XXI LP, 2,9882%, fällig am 20.04.28	1,11	2.999.760		
788.000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 5,1250%, fällig am 15.07.29	0,30	817.085		
2.000.000	Madison Park Funding XXX Ltd., 2,6838%, fällig am 15.04.29	0,73	1.972.500		
1.606.265	Morgan Stanley Capital I Trust, 6,2148%, fällig am 11.06.42	0,61	1.651.699		
1.000.000	Neighborly Issuer LLC, 3,5840%, fällig am 30.04.51	0,38	1.027.378		
501.000	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 5,1100 %, fällig am 20.11.50	0,20	540.887		
2.688.000	Palmer Square CLO Ltd., 1,2836%, fällig am 16.07.31	0,99	2.679.963		
172.375	Planet Fitness Master Issuer LLC, 3,8580%, fällig am 05.12.49	0,06	174.514		
740.510	Prosper Marketplace Issuance Trust, 5,5000 %, fällig am 15.10.24	0,28	753.737		
2.945.000	RR 4 Ltd., 3,1338%, fällig am 15.04.30	1,08	2.914.166		
552.001	Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, 6,8000 %, fällig am 15.09.25	0,21	559.221		
600.000	SC Germany SA Compartment Consumer, 3,3510%, fällig am 14.11.34	0,27	721.392		
2.293.018	Sequoia Mortgage Trust, 0,2521%, fällig am 25.11.48	0,00	2.652		
1.509.255	Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, 2,6300 %, fällig am 20.10.33	0,56	1.516.103		
10.000	Sofi Professional Loan Program Trust, fällig am 25.02.48	0,06	177.058		
500.000	Symphony CLO XV Ltd., 4,1897%, fällig am 17.01.32	0,18	499.255		
869.248	Thunderbolt Aircraft Lease Ltd., 5,7500%, fällig am 17.05.32	0,30	806.662		
250.000	VB-S1 Issuer LLC, 3,4130%, fällig am 15.02.48	0,09	256.729		
750.000	VB-S1 Issuer LLC, 5,2500 %, fällig am 15.02.48	0,28	773.112		
1.000.000	Voya CLO Ltd., 3,5358%, fällig am 14.07.31	0,36	980.470		
1.500.000	Voya CLO Ltd., 5,4338%, fällig am 15.07.31	0,52	1.422.435		
169.599	Vx Cargo Trust, 5,4380%, fällig am 15.12.33	0,06	173.698		
1.000.000	Westlake Automobile Receivables Trust, 6,0400 %, fällig am 15.01.25	0,38	1.019.303		
1.451.069	Willis Engine Structured Trust III, 6,3600 %, fällig am 15.08.42	0,47	1.269.859		
1.496.250	Wingstop Funding LLC, 2,8410%, fällig am 05.12.50	0,57	1.551.626		
1.910.000	Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 1,7436%, fällig am 16.01.31	0,70	1.909.140		
2.500.000	Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 2,6336%, fällig am 16.01.31	0,92	2.500.875		
389.000	Zaxby's Funding LLC, 3,2380%, fällig am 30.07.51	0,15	396.211		
			Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt		
				31,12	84.317.232
Stammaktien (2020: 0,00% USD –)					
USA					
Behälter & Verpackungen					
4.123	Crown Holdings, Inc.			0,15	421.412

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)
Metalle & Bergbau			
10.993	Freeport-McMoRan, Inc.	0,15	407.950
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
2.991	Entegris, Inc.	0,14	367.803
Stammaktien insgesamt		0,44	1.197.165
Unternehmensanleihen (2020: 52,16% 133.998.452 USD)			
Bermuda			
Versicherungen			
537.000	Athene Holding, Ltd., 6,1500 %, fällig am 03.04.30	0,25	679.697
658.000	Athene Holding Ltd., 3,5000%, fällig am 15.01.31	0,26	702.276
		0,51	1.381.973
Brasilien			
Unterhaltung			
375.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA, 4,8750 %, fällig am 22.01.30	0,14	388.423
Kanada			
Baumaterial			
218.000	Masonite International Corp., 5,7500 %, fällig am 15.09.26	0,08	226.326
Metalle & Bergbau			
695.000	Hudbay Minerals, Inc., 4,5000%, fällig am 01.04.26	0,26	698.475
681.000	Hudbay Minerals, Inc., 6,1250 %, fällig am 01.04.29	0,27	726.116
642.000	IAMGOLD Corp., 5,7500%, fällig am 15.10.28	0,24	668.707
		0,77	2.093.298
Pharma			
818.000	Bausch Health Cos., Inc., 5,0000 %, fällig am 30.01.28	0,29	777.231
475.000	Bausch Health Cos., Inc., 4,8750%, fällig am 01.06.28	0,18	486.756
		0,47	1.263.987
Kaimaninseln			
Konsumentenkredite			
9.664	Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 6,5000 %, fällig am 15.09.24	0,00	9.725
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.871.082	Atrium XII, AR, 1,0137%, fällig am 22.04.27	0,69	1.870.015
900.000	Highbridge Loan Management, CR, 3,7897%, fällig am 18.07.29	0,33	897.201
1.360.000	LCM XIV LP, AR, 1,2283%, fällig am 20.07.31	0,50	1.360.177
680.000	Regatta XV Funding Ltd., D, 6,6758%, fällig am 25.10.31	0,25	667.204
		1,77	4.794.597
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
321.000	Sable International Finance Ltd., 5,7500 %, fällig am 07.09.27	0,13	338.223
Hotels, Restaurants & Freizeit			
215.000	Sands China Ltd., 4,3750 %, fällig am 18.06.30	0,09	233.245
Metalle & Bergbau			
425.000	CSN Inova Ventures, 6,7500 %, fällig am 28.01.28	0,17	470.581

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Frankreich			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
257.577	Newco GB SAS, 0,0000%, fällig am 15.12.22	0,11	309.979
Deutschland			
Autoteile			
819.000	IHO Verwaltungs GmbH, 3,8750 %, fällig am 15.05.27	0,37	1.001.987
		0,37	1.001.987
Baumaterial			
100.000	HT Troplast GmbH, 9,2500 %, fällig am 15.07.25	0,05	131.641
180.000	HT Troplast GmbH, 9,2500 %, fällig am 15.07.25	0,09	236.955
		0,14	368.596
Metalle & Bergbau			
370.000	Novelis Sheet Ingot GmbH, 3,3750%, fällig am 15.04.29	0,16	450.933
Italien			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
758.201	ASR Media and Sponsorship SpA, 5,1250 %, fällig am 01.08.24	0,32	874.800
Maschinen			
100.000	Sofima Holding SpA, 3,7500 %, fällig am 15.01.28	0,05	119.378
340.000	Sofima Holding SpA, 3,7500 %, fällig am 15.01.28	0,15	405.887
		0,20	525.265
Luxemburg			
Chemie			
658.000	Trinseo Materials Operating SCA, 5,1250%, fällig am 01.04.29	0,25	673.749
Behälter & Verpackungen			
1.281.000	ARD Finance SA, 5,0000%, fällig am 30.06.27	0,58	1.561.175
234.978	ARD Finance SA, 6,5000 %, fällig am 30.06.27	0,09	247.216
		0,67	1.808.391
IT-Dienstleistungen			
934.000	ION Trading Technologies Sarl, 5,7500%, fällig am 15.05.28	0,36	972.509
Medien			
317.000	Altice Financing SA, 5,0000 %, fällig am 15.01.28	0,11	311.606
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
360.000	CPI Property Group SA, 4,8750%, fällig am 16.10.69	0,17	452.873
900.000	Vivion Investments Sarl, 3,0000 %, fällig am 08.08.24	0,39	1.066.140
		0,56	1.519.013
Niederlande			
Banken			
804.675	Stichting AK Rabobank Certificaten, 2,1878%, fällig am 29.03.70	0,47	1.286.891
Behälter & Verpackungen			
374.000	Trivium Packaging Finance BV, 5,5000 %, fällig am 15.08.26	0,15	393.429

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)
Pharma				Automobilsektor			
548.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8000 %, fällig am 21.07.23	0,20	546.762	286.000	Ford Motor Co., 9,6250 %, fällig am 22.04.30	0,15	410.783
530.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,19	504.825	309.000	Ford Motor Co., 7,4500 %, fällig am 16.07.31	0,15	406.721
		0,39	1.051.587			0,30	817.504
Immobilienverwaltung & -entwicklung				Banken			
500.000	AT Securities BV, 5,2500 %, fällig am 21.07.69	0,19	524.080	884.000	Citigroup, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.11.69	0,36	969.704
Panama				803.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,31	844.429
Banken				241.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6000 %, fällig am 01.08.69	0,09	250.050
300.000	Banco La Hipotecaria SA, 5,5000 %, fällig am 15.09.23	0,12	314.250	601.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000 %, fällig am 01.02.70	0,23	635.603
1.000.000	Banco La Hipotecaria SA, 4,1250 %, fällig am 15.12.24	0,39	1.072.153	895.000	SVB Financial Group, 4,1000 %, fällig am 15.05.70	0,34	908.421
		0,51	1.386.403			1,33	3.608.207
Hotels, Restaurants & Freizeit				Baumaterial			
325.000	Carnival Corp., 7,6250 %, fällig am 01.03.26	0,13	353.438	609.000	CP Atlas Buyer, Inc., 7,0000 %, fällig am 01.12.28	0,23	632.812
Supranational				Kapitalmärkte			
Fluggesellschaften				291.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000 %, fällig am 20.09.69	0,12	318.281
574.000	American Airlines, Inc., 5,5000 %, fällig am 20.04.26	0,22	608.440	530.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3800 %, fällig am 01.09.69	0,22	587.134
Behälter & Verpackungen				542.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000 %, fällig am 01.06.70	0,21	566.390
520.000	Ardagh Packaging Finance plc, 4,1250 %, fällig am 15.08.26	0,20	537.594	620.000	Compass Group Diversified Holdings LLC, 5,2500 %, fällig am 15.04.29	0,24	645.575
650.000	Ardagh Packaging Finance plc, 5,2500 %, fällig am 15.08.27	0,25	663.864	431.000	Intercontinental Exchange, Inc., 1,8500 %, fällig am 15.09.32	0,15	410.583
		0,45	1.201.458	942.000	LPL Holdings, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.05.31	0,35	955.056
Lebensmittelprodukte				382.000	Morgan Stanley, 3,2170 %, fällig am 22.04.42	0,15	405.380
969.000	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	0,40	1.090.159	340.000	MSCI, Inc., 3,8750 %, fällig am 15.02.31	0,13	353.292
411.000	JBS USA LUX SA, 3,7500 %, fällig am 01.12.31	0,16	421.070	1.028.000	MSCI, Inc., 3,6250 %, fällig am 01.11.31	0,39	1.055.777
		0,56	1.511.229			1,96	5.297.468
Schweiz				Chemie			
Kapitalmärkte				789.000	CVR Partners LP, 6,1250 %, fällig am 15.06.28	0,30	809.711
348.000	Credit Suisse Group AG, 4,5000 %, fällig am 03.03.70	0,13	346.225	634.000	GPD Cos., Inc., 10,1250 %, fällig am 01.04.26	0,26	693.352
560.000	Credit Suisse Group AG, 7,5000 %, fällig am 11.06.70	0,23	622.465	797.000	Iris Holdings, Inc., 8,7500 %, fällig am 15.02.26	0,30	814.335
577.000	UBS Group AG, 7,0000 %, fällig am 31.07.69	0,24	635.822	1.105.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.05.28	0,41	1.107.696
		0,60	1.604.512	892.000	Tronox, Inc., 6,5000 %, fällig am 01.05.25	0,35	946.987
Vereinigtes Königreich						1,62	4.372.081
Banken				Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
341.000	HSBC Holdings plc, 2,3570 %, fällig am 18.08.31	0,13	341.545	591.000	Matthews International Corp., 5,2500 %, fällig am 01.12.25	0,23	609.862
Langlebige Einrichtungsgegenstände				Bau & Technik			
630.000	Victoria plc, 3,7500 %, fällig am 15.03.28	0,28	760.668	511.000	Arcosa, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.04.29	0,19	520.964
USA				326.000	Weekley Homes LLC, 4,8750 %, fällig am 15.09.28	0,12	338.538
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung						0,31	859.502
967.000	TransDigm, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.05.29	0,36	977.395	Konsumentenkredite			
Luftfracht & Logistik				453.000	FirstCash, Inc., 4,6250 %, fällig am 01.09.28	0,18	474.225
1.523.000	Cargo Aircraft Management, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.02.28	0,58	1.558.090	490.000	General Motors Financial Co., Inc., 2,9000 %, fällig am 26.02.25	0,19	518.974
Autoteile						0,37	993.199
797.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,2500 %, fällig am 15.07.31	0,31	833.861	Behälter & Verpackungen			
				550.000	LABL Escrow Issuer LLC, 10,5000 %, fällig am 15.07.27	0,22	607.475

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)
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen							
531.000	Service Corp. International, 4,0000%, fällig am 15.05.31	0,20	542.677	1.312.000	Safehold Operating Partnership LP, 2,8000%, fällig am 15.06.31	0,48	1.313.534
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				747.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,28	748.558
933.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,7500%, fällig am 01.11.28	0,35	938.817	752.000	Uniti Group LP, 6,5000%, fällig am 15.02.29	0,28	754.929
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				947.000	VICI Properties LP, 3,7500%, fällig am 15.02.27	0,36	966.352
976.000	CCO Holdings LLC, 4,5000 % , fällig am 15.08.30	0,38	1.017.445			3,26	8.871.295
593.000	CenturyLink, Inc., 7,5000 % , fällig am 01.04.24	0,25	666.384	Lebensmittelprodukte			
653.000	Consolidated Communications, Inc., 5,0000%, fällig am 01.10.28	0,24	663.285	1.643.000	Dole Food Co., Inc., 7,2500 % , fällig am 15.06.25	0,62	1.682.358
203.000	Consolidated Communications, Inc., 6,5000%, fällig am 01.10.28	0,08	218.784	621.000	Kraft Heinz Foods Co., 4,2500%, fällig am 01.03.31	0,26	706.129
402.000	Verizon Communications, Inc., 2,5500%, fällig am 21.03.31	0,15	411.201	799.000	Pilgrim's Pride Corp., 4,2500%, fällig am 15.04.31	0,31	828.963
389.000	Windstream Escrow LLC, 7,7500 % , fällig am 15.08.28	0,15	401.156	248.000	Smithfield Foods, Inc., 3,0000 % , fällig am 15.10.30	0,09	250.350
1.376.000	Zayo Group Holdings, Inc., 4,0000%, fällig am 01.03.27	0,51	1.368.253			1,28	3.467.800
		1,76	4.746.508	Medizinische Geräte & Bedarf			
Stromversorger				300.000	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7,3750 % , fällig am 01.06.25	0,12	323.344
430.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,5320 % , fällig am 01.10.30	0,16	423.314	237.000	Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 7,2500 % , fällig am 01.02.28	0,10	259.337
624.000	IPALCO Enterprises, Inc., 4,2500%, fällig am 01.05.30	0,26	702.611			0,22	582.681
866.000	NRG Energy, Inc., 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,31	850.421	Gesundheitsanbieter & -dienste			
468.000	NRG Energy, Inc., 3,6250 % , fällig am 15.02.31	0,17	460.489	981.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,37	995.470
662.000	Pacific Gas and Electric Co., 3,0000%, fällig am 15.06.28	0,25	665.993	969.000	Centene Corp., 3,0000 % , fällig am 15.10.30	0,37	996.646
350.000	Toledo Edison Co. (The), 2,6500%, fällig am 01.05.28	0,13	360.205	514.000	Community Health Systems, Inc., 6,6250 % , fällig am 15.02.25	0,20	544.192
		1,28	3.463.033			0,14	368.334
Elektrische Ausrüstung				1.332.000	Hadrian Merger Sub, Inc., 8,5000 % , fällig am 01.05.26	0,51	1.392.826
278.000	Atkore, Inc., 4,2500%, fällig am 01.06.31	0,10	281.916	932.000	HCA, Inc., 3,5000 % , fällig am 01.09.30	0,37	993.507
Elektronische Geräte und Komponenten				407.000	Prime Healthcare Services, Inc., 7,2500%, fällig am 01.11.25	0,16	441.143
810.000	Vontier Corp., 2,9500%, fällig am 01.04.31	0,30	814.726	446.000	Surgery Center Holdings, Inc., 6,7500 % , fällig am 01.07.25	0,17	456.048
Unterhaltung				291.000	Tenet Healthcare Corp., 6,1250 % , fällig am 01.10.28	0,11	310.931
589.000	Cinemark USA, Inc., 5,2500%, fällig am 15.07.28	0,22	604.461	368.000	Tenet Healthcare Corp., 6,8750 % , fällig am 15.11.31	0,15	419.586
395.000	Netflix, Inc., 3,6250 % , fällig am 15.06.30	0,21	557.950			2,55	6.918.683
472.000	WMG Acquisition Corp., 3,0000 % , fällig am 15.02.31	0,17	448.391	Hotels, Restaurants & Freizeit			
		0,60	1.610.802	568.000	Bally's Corp., 6,7500 % , fällig am 01.06.27	0,22	606.011
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				516.000	Bloomin' Brands, Inc., 5,1250%, fällig am 15.04.29	0,20	530.835
193.000	American Homes 4 Rent LP, 4,2500 % , fällig am 15.02.28	0,08	217.089	555.000	Caesars Resort Collection LLC, 5,7500 % , fällig am 01.07.25	0,22	585.525
970.000	American Homes 4 Rent LP, 2,3750%, fällig am 15.07.31	0,35	955.576	281.000	CCM Merger, Inc., 6,3750 % , fällig am 01.05.26	0,11	296.177
592.000	CTR Partnership LP, 3,8750%, fällig am 30.06.28	0,22	605.344	1.474.000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 10,5000 % , fällig am 15.02.23	0,57	1.542.983
799.000	Global Net Lease, Inc., 3,7500 % , fällig am 15.12.27	0,29	791.928	192.000	Everi Holdings, Inc., 5,0000%, fällig am 15.07.29	0,07	192.000
528.000	GLP Capital LP, 4,0000%, fällig am 15.01.31	0,21	569.575	434.000	Expedia Group, Inc., 2,9500%, fällig am 15.03.31	0,16	440.682
700.000	Lexington Realty Trust, 2,7000%, fällig am 15.09.30	0,26	712.620	1.062.000	Full House Resorts, Inc., 8,2500%, fällig am 15.02.28	0,43	1.161.398
744.000	Omega Healthcare Investors, Inc., 3,3750%, fällig am 01.02.31	0,28	765.672	1.086.000	IRB Holding Corp., 7,0000 % , fällig am 15.06.25	0,43	1.175.074
488.000	Rexford Industrial Realty LP, 2,1250%, fällig am 01.12.30	0,17	470.118	647.000	Life Time, Inc., 5,7500%, fällig am 15.01.26	0,25	671.317
				262.000	Life Time, Inc., 8,0000%, fällig am 15.04.26	0,10	280.109

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)
1.159.000	Wendy's International LLC, 7,0000 %, fällig am 15.12.25	0,48	1.308.586	Metalle & Bergbau			
1.051.000	Wyndham Destinations, Inc., 6,6250 %, fällig am 31.07.26	0,44	1.193.904	750.000	Allegheny Technologies, Inc., 7,8750 %, fällig am 15.08.23	0,30	823.125
		3,68	9.984.601	635.000	Arconic Corp., 6,1250 %, fällig am 15.02.28	0,25	683.079
Langlebige Einrichtungsgegenstände						0,55	1.506.204
400.000	LGI Homes, Inc., 4,0000%, fällig am 15.07.29	0,15	402.500	Multi-Versorger			
231.000	Newell Brands, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.06.25	0,09	256.193	576.000	CMS Energy Corp., 4,7500 %, fällig am 01.06.50	0,24	643.320
153.000	PulteGroup, Inc., 7,8750 %, fällig am 15.06.32	0,08	220.452	Öl, Gas & Treibstoffe			
667.000	Shea Homes LP, 4,7500 %, fällig am 01.04.29	0,25	687.514	383.000	Antero Resources Corp., 7,6250%, fällig am 01.02.29	0,16	425.628
		0,57	1.566.659	482.000	Antero Resources Corp., 5,3750%, fällig am 01.03.30	0,18	492.546
Industriekonzerne				381.000	CNX Resources Corp., 6,0000 %, fällig am 15.01.29	0,15	412.476
1.098.000	General Electric Co., 3,4500%, fällig am 15.06.70	0,40	1.077.412	196.000	DCP Midstream Operating LP, 5,6000 %, fällig am 01.04.44	0,08	216.537
Versicherungen				671.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,25	682.125
301.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.10.50	0,12	314.169	651.000	EnLink Midstream LLC, 5,6250 %, fällig am 15.01.28	0,25	689.699
Interaktive Medien und Dienstleistungen				541.000	EQT Corp., 3,6250%, fällig am 15.05.31	0,21	565.377
600.000	Cars.com, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.11.28	0,24	640.746	396.000	Great Western Petroleum LLC, 12,0000%, fällig am 01.09.25	0,15	395.588
189.000	Snap, Inc., 0,7500%, fällig am 01.08.26	0,21	569.835	647.000	NGL Energy Operating LLC, 7,5000%, fällig am 01.02.26	0,25	680.159
		0,45	1.210.581	635.000	NuStar Logistics LP, 5,7500 %, fällig am 01.10.25	0,26	692.480
Internet & Direktmarketing Handel				613.000	ONEOK, Inc., 3,1000 %, fällig am 15.03.30	0,24	641.532
268.000	Expedia Group, Inc., 6,2500 %, fällig am 01.05.25	0,12	311.963			2,18	5.894.147
IT-Dienstleistungen				Pharma			
811.000	Austin BidCo, Inc., 7,1250 %, fällig am 15.12.28	0,31	832.662	1.007.000	HLF Financing Sarl LLC, 4,8750%, fällig am 01.06.29	0,38	1.015.867
1.935.000	Cablevision Lightpath LLC, 5,6250 %, fällig am 15.09.28	0,73	1.974.667	938.000	Organon & Co., 4,1250%, fällig am 30.04.28	0,35	957.745
760.000	KBR, Inc., 4,7500 %, fällig am 30.09.28	0,28	761.330			0,73	1.973.612
521.000	Square, Inc., 3,5000%, fällig am 01.06.31	0,19	526.210	Professionelle Dienstleistungen			
		1,51	4.094.869	673.000	AMN Healthcare, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.04.29	0,25	680.201
Freizeitprodukte				164.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,06	166.870
408.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,17	454.088			0,31	847.071
Maschinen				Immobilienverwaltung & -entwicklung			
803.000	Madison IAQ LLC, 5,8750%, fällig am 30.06.29	0,30	818.056	453.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 6,7500 %, fällig am 15.05.28	0,18	489.741
594.000	Mueller Water Products, Inc., 4,0000%, fällig am 15.06.29	0,23	611.149	1.077.000	Realogy Group LLC, 9,3750 %, fällig am 01.04.27	0,44	1.198.082
655.000	Titan International, Inc., 7,0000%, fällig am 30.04.28	0,25	686.158	654.000	Realogy Group LLC, 5,7500%, fällig am 15.01.29	0,25	684.601
630.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,9500%, fällig am 15.09.28	0,27	731.747			0,87	2.372.424
		1,05	2.847.110	Straße & Schiene			
Medien				1.459.000	Watco Cos. LLC, 6,5000 %, fällig am 15.06.27	0,58	1.565.390
493.000	Block Communications, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.03.28	0,19	504.696	Halbleiter & Halbleiterausüstung			
496.000	CSC Holdings LLC, 7,5000 %, fällig am 01.04.28	0,20	545.831	277.000	Entegris, Inc., 3,6250%, fällig am 01.05.29	0,10	281.238
1.298.000	CSC Holdings LLC, 4,6250 %, fällig am 01.12.30	0,47	1.275.103	273.000	Skyworks Solutions, Inc., 1,8000%, fällig am 01.06.26	0,10	276.612
661.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,25	677.855	437.000	Skyworks Solutions, Inc., 3,0000%, fällig am 01.06.31	0,17	447.133
859.000	Liberty Interactive LLC, 8,5000 %, fällig am 15.07.29	0,36	982.318			0,37	1.004.983
285.000	Nexstar Broadcasting, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.11.28	0,11	293.194	Software			
520.000	Univision Communications, Inc., 4,5000%, fällig am 01.05.29	0,19	525.101	889.000	Rocket Software, Inc., 6,5000%, fällig am 15.02.29	0,33	883.364
		1,77	4.804.098				

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)
Fachhandel			669.000 5,3415%, fällig am 25.09.50		
680.000	Carvana Co., 5,5000%, fällig am 15.04.27	0,26	704.106	0,26	708.160
300.000	Lithia Motors, Inc., 3,8750%, fällig am 01.06.29	0,11	311.340	0,19	513.777
1.023.000	Lithia Motors, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.01.31	0,41	1.097.162	0,22	585.872
663.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC, 7,7500%, fällig am 15.02.26	0,25	688.426	0,22	594.820
593.000	Rent-A-Center, Inc., 6,3750%, fällig am 15.02.29	0,24	637.920	0,89	2.406.089
532.000	White Cap Buyer LLC, 6,8750 %, fällig am 15.10.28	0,21	570.110	Freddie Mac Pool	
409.000	White Cap Parent LLC, 8,2500%, fällig am 15.03.26	0,16	424.628	4.144	3,0000 %, fällig am 01.01.33
		1,64	4.433.692	20.486	6,0000 %, fällig am 01.04.40
Sparkassen- und Hypothekendarlehen			2.586.175 2,0000%, fällig am 01.05.41		
953.000	MGIC Investment Corp., 5,2500 %, fällig am 15.08.28	0,37	1.011.371	6.176	3,5000%, fällig am 01.02.43
986.000	Quicken Loans LLC, 3,8750%, fällig am 01.03.31	0,37	994.618	20.379	3,0000 %, fällig am 01.03.43
		0,74	2.005.989	35.590	3,0000 %, fällig am 01.06.43
Mobilfunkdienste			7.383 3,5000 %, fällig am 01.02.44		
867.000	T-Mobile USA, Inc., 2,5500%, fällig am 15.02.31	0,32	879.138	4.437	4,5000 %, fällig am 01.05.44
Unternehmensanleihen insgesamt			18.306 3,5000 %, fällig am 01.12.44		
Staatsanleihen (2020: 0,36% 935.307 USD)			3.792 3,0000 %, fällig am 01.01.45		
US-Schatzanweisungen/Anleihen			4.567 3,5000 %, fällig am 01.07.46		
766.000	2,1250 %, fällig am 26.09.24	0,34	926.505	23.052	3,0000 %, fällig am 01.10.46
12.700.000	0,0000%, fällig am 01.07.21	4,69	12.700.000	1.957	4,0000%, fällig am 01.03.47
Staatsanleihen insgesamt			6.764 3,5000%, fällig am 01.09.47		
Hypothekendarlehen (2020: 21,93% 56.357.011 USD)			20.718 3,5000 %, fällig am 01.12.47		
Fannie Mae			4.186 3,5000%, fällig am 01.02.48		
924	6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,00	1.096	2.240	4,0000%, fällig am 01.04.48
1.339.995	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,53	1.421.678	65.123	4,5000%, fällig am 01.04.49
1.183	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	1.257	11.017	4,0000%, fällig am 01.05.49
2.494	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,00	2.653	10.754	3,0000 %, fällig am 01.10.49
774.346	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,30	814.803	32.925	3,0000 %, fällig am 01.10.49
9.206	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,00	10.332	104.684	3,0000 %, fällig am 01.11.49
5.563	4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,00	6.242	23.447	3,0000 %, fällig am 01.11.49
8.127	4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,00	9.119	171.492	3,0000 %, fällig am 01.12.49
12.078	4,5000 %, fällig am 01.02.46	0,01	13.391	325.044	3,0000 %, fällig am 01.12.49
18.382	3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,01	19.906	54.820	3,0000 %, fällig am 01.12.49
51.862	4,0000%, fällig am 01.05.47	0,02	57.239	77.197	2,5000%, fällig am 01.01.50
3.951	3,5000 %, fällig am 01.08.47	0,00	4.178	30.395	3,0000%, fällig am 01.03.50
18.046	4,0000%, fällig am 01.01.48	0,01	19.737		
4.879	3,5000 %, fällig am 01.01.48	0,00	5.240	Ginnie Mae	
19.892	3,0000 %, fällig am 01.02.48	0,01	21.295	1.494.282	2,0000%, fällig am 15.07.51
6.418	4,0000%, fällig am 01.03.48	0,00	7.012	3.843.253	2,5000%, fällig am 15.07.51
107.017	3,5000%, fällig am 01.07.48	0,04	113.781	2.325.813	3,0000%, fällig am 15.07.51
69.527	3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,03	73.309	2.119.097	3,5000%, fällig am 15.07.51
188.207	2,5000%, fällig am 01.01.50	0,07	195.487	1.592.197	4,0000%, fällig am 15.07.51
966	3,0000%, fällig am 01.06.57	0,00	1.027	16.149	4,5000 %, fällig am 15.08.46
272.587	5,0915%, fällig am 25.07.25	0,10	279.682	6.250	4,0000 %, fällig am 15.07.47
327.218	5,7915%, fällig am 25.04.28	0,13	346.656	1.050	4,0000 %, fällig am 15.08.47
317.561	4,3415%, fällig am 25.01.29	0,12	331.610	2.685	4,0000 %, fällig am 15.11.47
2.716.000	2,2915%, fällig am 25.01.30	1,02	2.755.188	3.325	4,0000 %, fällig am 15.12.47
23.689	53,9866%, fällig am 25.10.40	0,03	95.336	49.415	4,5000 %, fällig am 20.02.48
22.765	3,0000%, fällig am 25.05.48	0,01	24.146	1.211	4,5000%, fällig am 20.05.48
		2,44	6.631.400	6.082	4,5000%, fällig am 20.05.48
Freddie Mac			5.837.445 3,0000%, fällig am 25.07.51		
3.210	3,5000%, fällig am 01.01.47	0,00	3.460	4.807.453	3,5000%, fällig am 25.07.51
			UMBS		
			787.027 1,5000%, fällig am 25.07.36		
			1.204.464 2,0000%, fällig am 25.07.36		
			1.547.695 2,5000%, fällig am 25.07.36		
			1.041.000 3,0000%, fällig am 25.07.36		
			398.000 3,5000%, fällig am 25.07.36		
			67.000 4,0000%, fällig am 25.07.36		
			1.320.000 1,5000%, fällig am 25.07.51		
			983.906 2,0000 %, fällig am 25.07.51		
			11.520.084 2,5000%, fällig am 25.07.51		
			5.837.445 3,0000%, fällig am 25.07.51		
			4.807.453 3,5000%, fällig am 25.07.51		

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)
665.000 4,5000%, fällig am 25.07.51	0,26	715.834
	11,56	31.308.729
Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	20,69	56.061.481
Vorzugsaktien (2020: 1,10% 2.834.676 USD)		
Jersey		
Professionelle Dienstleistungen		
7.700 Clarivate plc, 5,2500%, fällig am 06.01.24	0,30	806.190
USA		
Stromversorger		
2.417 American Electric Power Co., Inc., 6,1250%, fällig am 15.08.23	0,05	123.847
Medizinische Geräte & Bedarf		
6.050 Becton Dickinson and Co., 6,0000%, fällig am 06.01.23	0,12	323.736
5.400 Boston Scientific Corp., 5,5000%, fällig am 06.01.23	0,23	626.724
	0,35	950.460
Mobilfunkdienste		
505 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, 5,2500%, fällig am 06.01.23	0,23	637.603
Vorzugsaktien insgesamt	0,93	2.518.100
Kredittranchen (2020: 5,32% 13.663.306 USD)		
Finnland		
Kapitalmärkte		
491.768 Spa Holdings 3 Oy, 4,7500%, fällig am 04.02.28	0,18	494.381
Deutschland		
Chemie		
363.000 INEOS Styrolution Group, GMBH, 3,2500%, fällig am 29.01.26	0,13	362.546
Verschiedene Fertigungsbetriebe		
211.318 AI PLEX AcquiCo GmbH, 4,9776%, fällig am 31.07.26	0,08	211.979
Luxemburg		
Professionelle Dienstleistungen		
992.519 Loire UK Midco 3 Ltd., 3,1043%, fällig am 21.04.27	0,36	978.251
Vereinigtes Königreich		
Unterhaltung		
1.096.125 Formula One Management, Ltd., 3,5000 %, fällig am 01.02.24	0,41	1.092.957
USA		
Baumaterial		
513.768 Cornerstone Building Brands, Inc., 3,7500%, fällig am 12.04.28	0,19	514.475
206.275 CP Atlas Buyer, Inc., 4,2500%, fällig am 23.11.27	0,08	206.050
280.298 Watlow, 4,5000%, fällig am 02.03.28	0,10	281.349
	0,37	1.001.874
Kapitalmärkte		
378.100 Jane Street Group LLC, 2,8543%, fällig am 26.01.28	0,14	376.816
Chemie		
515.000 Aruba Investments Holdings, LLC, 8,5000 %, fällig am 24.11.28	0,19	521.007
Behälter & Verpackungen		
86.989 LABL, Inc., 4,1043%, fällig am 01.07.26	0,03	86.998

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
396.010 Eagle Broadband Investments, LLC, 3,7500 %, fällig am 12.11.27	0,15	396.380
610.932 Tacala Investment Corp., 4,5000 %, fällig am 05.02.27	0,23	612.126
	0,38	1.008.506
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
257.292 Acuris Finance Us, Inc., 4,5000%, fällig am 16.02.28	0,09	258.487
100.675 Consolidated Communications Holdings, Inc., 4,2500%, fällig am 02.10.27	0,04	100.997
	0,13	359.484
Unterhaltung		
1.060.343 18 Fremont Street Acquisition, LLC, 9,5000 %, fällig am 09.08.25	0,40	1.086.188
425.196 Lions Gate Capital Holdings LLC, 1,8543%, fällig am 22.03.23	0,16	421.475
	0,56	1.507.663
Lebensmittelprodukte		
385.066 Sovos Brands Intermediate, Inc., 5,0000%, fällig am 08.06.28	0,14	386.991
Gesundheitsanbieter & -dienste		
1.343.250 Fc Compassus, LLC, 5,0000%, fällig am 31.12.26	0,50	1.352.626
173.258 National Mentor Holdings, Inc., 8,0000%, fällig am 02.03.29	0,06	176.290
774.982 Surgery Center Holdings, Inc., 4,5000%, fällig am 31.08.26	0,29	779.160
	0,85	2.308.076
Hotels, Restaurants & Freizeit		
560.984 Enterprise Development Authority (The), 5,0000%, fällig am 28.02.28	0,21	563.789
1.001.101 Golden Entertainment, Inc., 3,7500%, fällig am 21.10.24	0,37	997.973
707.594 K-MAC Holdings Corp., fällig am 22.06.29	0,26	713.874
	0,84	2.275.636
Maschinen		
598.000 Fairbanks Morse, 9,0000%, fällig am 15.06.29	0,22	600.990
Medien		
1.020.794 GCI LLC, 3,5000 %, fällig am 15.10.25	0,38	1.020.580
Körperpflege		
469.111 Journey Personal Care Corp., 5,0000%, fällig am 01.03.28	0,17	470.873
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
185.422 Ultra Clean Holdings, Inc, 3,8543%, fällig am 27.08.25	0,07	186.039
Software		
497.243 Epicor Software Corp., 4,0000%, fällig am 30.07.27	0,18	497.290
542.576 Misys Ltd., 4,5000 %, fällig am 13.06.24	0,20	534.931
886.778 Playtika Holding Corp., 2,8543%, fällig am 13.03.28	0,33	883.958
683.000 Proofpoint, Inc., fällig am 09.06.28	0,25	680.015
662.489 Realpage, Inc., 3,7500%, fällig am 24.04.28	0,24	661.290
	1,20	3.257.484
Fachhandel		
197.710 84 Lumber Co., 3,7500%, fällig am 13.11.26	0,07	198.105
186.533 Kodiak BP, LLC, 4,0000%, fällig am 12.03.28	0,07	186.533

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)
520.773	White Cap Buyer, LLC, 4,5000 %, fällig am 19.10.27	0,19	522.341
163.629	Woof Holdings, Inc., 8,0000 %, fällig am 21.12.28	0,06	166.016
		0,39	1.072.995
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
1.358.000	Magenta Buyer LLC, fällig am 03.05.29	0,50	1.347.815
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
489.799	Boardriders, Inc., 7,5000 %, fällig am 23.04.24	0,10	262.042
Kredittranchen insgesamt		7,82	21.191.983
Anlagen insgesamt (Kosten: 308.248.139 USD)		115,91	314.034.630

Devisentermingeschäfte (2020: 0,15% 392.305 USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
Bank of America							
USD	EUR	3.248.499	2.675.600	3.176.695	02. Sep. 21	0,03	71.804
USD	GBP	1.388.354	1.000.000	1.383.497	02. Sep. 21	0,00	4.857
Barclays							
USD	EUR	1.553.718	1.279.800	1.519.485	02. Sep. 21	0,01	34.233
BNP Paribas							
USD	EUR	68.556	57.000	67.675	02. Sep. 21	0,00	881
Citibank							
USD	EUR	4.335.205	3.570.700	4.239.433	02. Sep. 21	0,03	95.772
J.P. Morgan							
USD	EUR	2.317.019	1.908.700	2.266.168	02. Sep. 21	0,02	50.851
Summe						0,09	258.398

Futures (2020: 0,03% 64.957 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Goldman Sachs	13	US Long Bond	0,02	60.110
Summe		0,02	60.110	

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 116,02 314.353.138

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: (0,05)% (144.724) USD) Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)		
HSBC							
EUR	USD	309.791	376.124	367.809	02. Sep. 21	0,00	(8.315)
J.P. Morgan							
EUR ⁹	USD	3.281	3.916	3.893	30. Jul. 21	0,00	(23)
JPY ⁹	USD	3.301.781.656	29.794.203	29.727.393	30. Jul. 21	(0,02)	(66.810)
SGD ⁹	USD	8.634	6.424	6.421	30. Jul. 21	0,00	(3)
Summe						(0,02)	(75.151)

Futures (2020: (0,01)% (14.365) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Goldman Sachs	(4)	US 10 Year Note	0,00	(3.004)
Goldman Sachs	(168)	US 10 Year Ultra Bond	(0,16)	(421.279)
Goldman Sachs	50	US 2 Year Note	(0,01)	(17.872)
Goldman Sachs	411	US 5 Year Note	(0,04)	(122.358)
Goldman Sachs	(17)	US Ultra Bond	(0,05)	(141.466)
Summe			(0,26)	(705.979)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,28) (781.130)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	11,24
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	85,35
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,02
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,08
Sonstige Aktiva	3,31
Summe Aktiva	100,00

⁹ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 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	-	84.317.232	-	84.317.232
Stammaktien	1.197.165	-	-	1.197.165
Unternehmensanleihen	-	135.122.164	-	135.122.164
Devisentermingeschäfte	-	183.247	-	183.247
Terminkontrakte	(645.869)	-	-	(645.869)
Staatsanleihen	-	13.626.505	-	13.626.505
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	56.061.481	-	56.061.481
Vorzugsaktien	1.880.497	637.603	-	2.518.100
Kredittranchen	-	21.191.983	-	21.191.983
Wertpapieranlagen insgesamt	2.431.793	311.140.215	-	313.572.008

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 gab es keine Übertragungen zwischen den Stufen, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson Global Pricing Committee den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 Berichtszeitraums	276	408	408	4.559.660	302	430	430	216.627
Ausgegebene Anteile	-	-	-	392.111	6	11	11	84.048
Zurückgegebene Anteile	-	-	-	(561.072)	-	-	-	(30.197)
Am Ende des Berichtszeitraums	276	408	408	4.390.699	308	441	441	270.478

	E2 USD	E3m USD	E4m USD	H2 USD	H3m USD	I2 USD	I3m USD	I4m USD
	Anteile							
Zu Beginn des Berichtszeitraums	3.136.416	302	110.275	13.286	313	13.411.121	302	34.970
Ausgegebene Anteile	164.861	6	623	-	7	3.443.059	6	8
Zurückgegebene Anteile	(453.192)	-	(39.147)	(7.940)	-	(1.960.226)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	2.848.085	308	71.751	5.346	320	14.893.954	308	34.978

	Z3 HJPY
	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	320.000
Ausgegebene Anteile	-
Zurückgegebene Anteile	-
Am Ende des Berichtszeitraums	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							
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

	30. Juni 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	3.921	11,97	3.985	11,80	–	–
A2 HSGD	3.222	10,61	3.219	10,42	3.049	10,04
A2 SGD	3.200	10,54	3.142	10,17	3.009	9,91
A2 USD	46.861.794	10,67	47.787.747	10,48	56.838.757	10,04
A3m USD	3.155	10,25	3.098	10,27	–	–
A4m HSGD	3.221	9,81	3.219	9,88	3.049	10,04
A4m SGD	3.199	9,75	3.142	9,65	3.009	9,91
A4m USD	2.671.772	9,88	2.154.332	9,94	874.240	10,05
E2 USD	30.169.545	10,59	32.703.129	10,43	42.563.455	10,04
E3m USD	3.145	10,22	3.095	10,26	–	–
E4m USD	703.718	9,81	1.091.589	9,90	596.554	10,04
H2 USD	57.619	10,78	140.219	10,55	10.039.666	10,05
H3m USD	3.236	10,12	3.167	10,11	3.015	10,05
I2 USD	160.317.906	10,76	141.348.284	10,54	18.605.265	10,05
I3m USD	3.166	10,29	3.101	10,28	–	–
I4m USD	348.772	9,97	350.151	10,01	387.866	10,05
Z3 HJPY	29.762.772	10.332,80	31.304.003	10.101,00	29.557.829	10.035,00

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A2 HEUR	1,35%	1,35%	–
A2 HSGD	1,35%	1,25%	1,32%
A2 SGD	1,34%	1,26%	1,33%
A2 USD	1,35%	1,32%	1,35%
A3m USD	1,32%	1,23%	–
A4m HSGD	1,35%	1,25%	1,32%
A4m SGD	1,35%	1,25%	1,33%
A4m USD	1,35%	1,35%	1,35%
E2 USD	1,85%	1,85%	1,85%
E3m USD	1,85%	1,73%	–
E4m USD	1,85%	1,80%	1,85%
H2 USD	0,75%	0,69%	0,75%
H3m USD	0,68%	0,64%	0,75%
I2 USD	0,83%	0,82%	0,95%
I3m USD	0,76%	0,73%	–
I4m USD	0,83%	0,72%	0,95%

Ausschüttungen je Anteil

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
A3m USD	0,03368	0,03133	0,03532	0,03651	0,03333	0,03652
A4m HSGD	0,04200	0,03812	0,03892	0,04445	0,03901	0,04320
A4m SGD	0,04107	0,03730	0,03864	0,04384	0,03839	0,04231
A4m USD	0,04227	0,03836	0,03916	0,04470	0,03925	0,04346
E3m USD	0,03368	0,03123	0,03525	0,03635	0,03330	0,03639
E4m USD	0,04206	0,03816	0,03894	0,04443	0,03900	0,04317
H3m USD	0,03326	0,03087	0,03474	0,03582	0,03295	0,03598
I3m USD	0,03375	0,03137	0,03535	0,03654	0,03346	0,03659
I4m USD	0,04257	0,03865	0,03947	0,04508	0,03959	0,04386

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	1,91	10,10	–*	–*	4,28
Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR	(1,60)	(0,33)	–*	–*	3,61

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	1,91	4,38	–*	–*	–*
Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR	(1,60)	7,51	–*	–*	–*
A2 USD (Brutto)	2,56	5,79	–*	–*	–*
Bloomberg Barclays US Aggregate Bond TR + 1,25%	(1,00)	8,85	–*	–*	–*

*Der Fonds war am 4. Dezember 2019 aufgelegt worden. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

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

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 Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
GNMA, 2,0000%, fällig am 15.02.51	27.075.268	28.135.011	GNMA2, 2,0000%, fällig am 15.02.51	27.075.268	28.050.930
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 01.03.21	26.300.000	26.299.890	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.02.36	23.972.000	25.100.341
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 14.04.21	25.400.000	25.399.965	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.02.51	17.566.000	18.713.279
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 07.05.21	25.200.000	25.199.965	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.03.51	17.566.000	18.639.859
UMBS, 2,5000%, fällig am 25.02.36	23.972.000	25.084.508	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.01.51	13.832.164	14.564.758
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 18.03.21	25.000.000	24.999.965	GNMA2, 2,0000 %, fällig am 15.01.51	13.537.634	14.128.848
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 05.01.21	25.000.000	24.999.951	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.01.36	11.986.000	12.532.589
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 29.04.21	24.400.000	24.399.966	UMBS, 4,0000%, fällig am 25.02.51	11.658.000	12.516.867
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 05.05.21	24.300.000	24.299.966	UMBS, 4,0000%, fällig am 25.03.51	11.658.000	12.516.639
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 30.04.21	24.200.000	24.199.980	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.02.51	10.274.538	10.583.714
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 17.03.21	24.100.000	24.099.960	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.01.51	10.176.318	10.539.517
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 06.01.21	24.000.000	23.999.953	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.02.51	9.881.681	10.388.677
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 04.05.21	23.800.000	23.799.967	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.05.51	9.557.945	9.626.320
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 05.02.21	23.800.000	23.799.954	UMBS, 3,5000%, fällig am 25.04.51	8.783.000	9.308.951
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 06.05.21	23.600.000	23.599.967	UMBS, 3,0000%, fällig am 25.04.51	8.674.585	9.066.251
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 13.05.21	22.800.000	22.799.968	UMBS, 1,5000%, fällig am 25.02.51	8.800.000	8.790.302
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 19.01.21	22.800.000	22.799.823	UMBS, 3,0000%, fällig am 25.06.51	8.219.475	8.581.688
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 14.05.21	22.700.000	22.699.969	GNAM2, 2,5000%, fällig am 15.06.51	7.686.506	7.969.451
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 16.03.21	22.500.000	22.499.963	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.03.51	7.806.394	7.850.832
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 27.04.21	22.400.000	22.399.975	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.04.51	6.992.085	7.216.281
			GNAM2, 3,5000%, fällig am 15.02.51	6.519.666	6.907.790
			UMBS, 3,0000%, fällig am 25.02.51	6.065.000	6.378.437
			GNAM2, 3,5000%, fällig am 15.03.51	6.003.930	6.342.562
			UMBS, 3,0000%, fällig am 25.03.51	6.065.000	6.338.399
			GNAM2, 3,0000%, fällig am 15.04.51	5.970.468	6.238.789
			UMBS, 2,5000%, fällig am 25.06.51	5.940.018	6.145.134
			GNAM2, 3,5000%, fällig am 15.04.51	5.488.194	5.817.914

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund

Überblick über den Fonds

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 in seinem Ermessen Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index.

Überblick über den Fonds

Greg Wilensky, Michael Keough und Seth Meyer,
Portfoliomanager

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 erzielte die Anteilsklasse A2 des Janus Henderson US Short-Term Bond Fund in US-Dollar gemessen eine Rendite von 0,11 % (netto) und 0,54 % (brutto), verglichen mit 0,00 % für seine Benchmark, den Bloomberg Barclays US Government/Credit 1-3 Year Bond Index, und einem Performanceziel von 0,37 % (brutto).

Unsere positive Einschätzung des Konjunkturausblicks für die USA und unsere Überzeugung, dass die US-Notenbank (Fed) an ihrer lockeren Geldpolitik festhalten dürfte, veranlasste uns dazu, das übergewichtete Engagement des Fonds in Unternehmensanleihen und verbrieften Schuldtiteln sowie unser untergewichtetes Engagement in US-Staatsanleihen aufrecht zu erhalten.

Wir nahmen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums eine Allokation auf inflationsgeschützte US-Staatsanleihen (Treasury Inflation Protected Securities, TIPS) vor, da wir davon ausgingen, dass die Inflationserwartungen steigen würden. Da die Inflationserwartungen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums in der Tat stiegen und uns die Bewertungen allmählich erhöht erschienen, verringerten wir das Engagement. Gegen Ende des Berichtszeitraums erhöhten wir es jedoch wieder, nachdem sich die Wertpapiere wieder attraktiveren Niveaus genähert hatten.

Da sich im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums die Spreads verengten, verringerten wir im Kreditsegment unser

Engagement in Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Wir schätzten den Ausblick für Kreditwerte zwar allgemein weiterhin positiv ein, die Bewertungen an den Investment-Grade-Märkten hatten jedoch ein Niveau erreicht, bei dem wir zu der Einschätzung gelangten, dass das Risiko-Ertrags-Verhältnis eine deutlich übergewichtete Position nicht mehr rechtfertigte. Am Markt für Hochzinsanleihen nahmen wir weitere Anpassungen vor und stockten Positionen in Titeln auf, die unserer Einschätzung nach Potenzial hatten, zu „Rising Stars“ zu werden, d. h. deren Rating sich so stark verbessern könnte, dass sie in den Investment-Grade-Markt aufsteigen. Darüber hinaus erhöhten wir unsere Position in Agency Mortgage Backed Securities (MBS), als sie sich gegen Ende des Berichtszeitraums schwächer entwickelten als US-Staatsanleihen.

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 Berichtszeitraums. Unsere (im Vergleich zum Index) länger laufenden Unternehmensanleihen wurden durch die dramatische Versteilerung der Kurve in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums belastet.

Wir rechnen nach wie vor mit einem kräftigen Wirtschaftswachstum, das durch die Kombination aus überschüssigen Ersparnissen der Verbraucher, steigender Beschäftigung, fiskalpolitischen Impulsen und aufgestauter Nachfrage angeheizt wird. Wir gehen davon aus, dass sich der jüngste Anstieg der Inflation als vorübergehend erweisen wird, rechnen jedoch damit, dass bestimmte Residualeffekte anhalten werden. Sofern es bei den Daten nicht zu Überraschungen kommt, gehen wir davon aus, dass die Fed ihre Zinsen bis 2022 unverändert belassen wird. Daher schätzen wir Unternehmensanleihen mit kürzerer Laufzeit und verbrieft Schuldtitel weiterhin recht positiv ein. Wir werden jedoch die Inflationskennzahlen und die Kreditbewertungen weiterhin genau beobachten und gehen davon aus, dass wir ein diversifiziertes Engagement beibehalten werden. Wir werden uns in einer Vielzahl von Sektoren und Branchen umsehen, um Erträge zu erzielen und die Gesamtvolatilität des Portfolios zu verringern.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson US Short-Term Bond Fund.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2021 (USD)	Zum 31. Dezember 2020 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	323.042.374	285.771.873
Barmittel und Devisen	1.576.525	11.869.523
Bareinschüsse	180.479	–
Barsicherheiten	210.000	60.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	16.395.284	–
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	94	4
Verkaufte Fondsanteile	2.012.397	1.427.456
Zinsen	1.273.512	1.709.740
Forderungen an den Investment-Manager	52	205
Summe Aktiva.	344.690.717	300.838.801
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	363.562	9.918
Überziehungskredite und Devisen	1	–
Bareinschüsse	–	9.582
Gekaufte Wertpapieranlagen	32.680.021	9.940.051
Zurückgekaufte Fondsanteile	2.409.111	913.247
Anlageverwaltungsgebühren	116.492	110.299
Anlegerbetreuungsgebühren	38.635	34.914
Vertriebsgebühren	193	325
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	37.932	32.355
Managementgebühren	5.946	5.583
Aufgelaufene Kosten	103.945	100.711
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	35.755.838	11.156.985
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen.	308.934.879	289.681.816

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	2.756.106	2.606.865
Sonstige Erträge	-	8.769
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.728.343)	2.017.959
Anlageerträge insgesamt	1.027.763	4.633.593
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	688.732	462.180
Anlegerbetreuungsgebühren	224.114	156.138
Vertriebsgebühren	1.399	2.199
Managementgebühren	36.422	-
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	115.088	79.416
Depotbankgebühren	17.464	26.174
Honorare der Abschlussprüfer	9.379	11.115
Druckkosten	255	(3.852)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	55.763	40.021
Sonstige Gebühren	25.073	4.084
Aufwendungen insgesamt	1.173.689	777.475
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(110)	(58)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	1.173.579	777.417
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(145.816)	3.856.176
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(204.048)	(227.176)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(46.742)	-
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(396.606)	3.629.000

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(396.606)	3.629.000
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	113.644.661	71.709.846
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(94.023.763)	(66.365.146)
Verwässerungsanpassung	28.771	429.812
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	19.649.669	5.774.512
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	19.253.063	9.403.512
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	289.681.816	194.977.552
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	308.934.879	204.381.064

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 oder 30. Juni 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.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
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, 0,9500%, fällig am 15.09.34	0,37	1.130.925		
134.000	BBCMS Mortgage Trust, 0,9200%, fällig am 15.08.36	0,04	134.208		
428.556	BX Commercial Mortgage Trust, 0,8200%, fällig am 15.11.35	0,14	429.001		
750.000	BX Commercial Mortgage Trust, 1,1900%, fällig am 15.03.37	0,24	750.921		
100.664	CHT 2017-COSMO Mortgage Trust, 1,0000%, fällig am 15.11.36	0,03	100.912		
70.901	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,4900%, fällig am 25.04.31	0,02	71.259		
74.897	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,3900%, fällig am 25.08.31	0,02	75.410		
930.634	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,2400%, fällig am 25.09.31	0,30	937.308		
16.164	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,0900%, fällig am 25.07.39	0,01	16.227		
217.149	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,1900%, fällig am 25.06.39	0,07	217.294		
368.019	Connecticut Avenue Securities Trust, 2,0900%, fällig am 25.01.40	0,12	369.628		
1.179.383	DB Master Finance LLC, 4,0300 %, fällig am 20.11.47	0,41	1.256.551		
15.162	DBJPM 16-C3 Mortgage Trust, 1,5000%, fällig am 10.08.49	0,01	15.176		
1.105.650	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1200%, fällig am 25.07.48	0,37	1.154.839		
15.381	Drive Auto Receivables Trust, 3,5300%, fällig am 15.12.23	0,01	15.524		
1.200.000	Dryden 53 CLO Ltd., 1,3000%, fällig am 15.01.31	0,39	1.199.496		
186.059	Foursight Capital Automobile Receivables Trust, 3,8000 %, fällig am 15.11.23	0,06	187.125		
888.288	Jack in the Box Funding LLC, 3,9800%, fällig am 25.08.49	0,29	903.072		
663.000	Lanark Master Issuer plc, 2,2800%, fällig am 22.12.69	0,22	679.693		
287.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4100%, fällig am 15.10.51	0,11	334.590		
674.241	Morgan Stanley Capital I Trust, 6,2100%, fällig am 11.06.42	0,22	693.313		
324.000	Newday Funding Master Issuer plc, 1,1100%, fällig am 15.03.29	0,10	325.914		
333.572	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,11	338.931		
559.435	OSCAR US Funding Trust VII LLC, 2,7600 %, fällig am 10.12.24	0,18	566.285		
485.278	Planet Fitness Master Issuer LLC, 4,2600%, fällig am 05.09.48	0,16	485.277		
232.000	Prestige Auto Receivables Trust, 3,7500 %, fällig am 15.10.24	0,08	234.205		
300.603	Santander Prime Auto Issuance Notes Trust, 5,0400 %, fällig am 15.09.25	0,10	303.567		
294.560	Silverstone Master Issuer plc, 0,5800%, fällig am 21.01.70	0,10	294.934		
3.427.067	Taco Bell Funding LLC, 4,3200%, fällig am 25.11.48	1,11	3.427.067		
384.000	Taco Bell Funding LLC, 4,3800%, fällig am 25.05.46	0,12	384.000		
1.185.000	Tesla Auto Lease Trust, 7,8700%, fällig am 20.06.22	0,39	1.212.107		
887.114	Verus Securitization Trust, 2,6400%, fällig am 25.01.60	0,29	894.297		
158.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6300%, fällig am 15.11.47	0,06	171.175		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt			6,25	19.310.231	
Unternehmensanleihen (2020: 52,35% 151.644.028 USD)					
Kanada					
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe					
1.064.000	GFL Environmental, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.08.25	0,36	1.094.590		
Hotels, Restaurants & Freizeit					
280.000	1011778 BC ULC, 4,2500 %, fällig am 15.05.24	0,09	283.255		
Kaimaninseln					
Konsumentenkredite					
843.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,1300%, fällig am 21.02.26	0,27	840.224		
561.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,2500 %, fällig am 15.04.26	0,20	608.419		
		0,47	1.448.643		
Frankreich					
Banken					
781.000	BNP Paribas SA, 4,7100%, fällig am 10.01.25	0,28	852.682		
544.000	BNP Paribas SA, 2,8200%, fällig am 19.11.25	0,19	572.559		
1.232.000	BNP Paribas SA, 7,3750%, fällig am 19.02.70	0,46	1.436.900		
404.000	Credit Agricole SA, 4,3800%, fällig am 17.03.25	0,14	445.105		
251.000	Credit Agricole SA, 1,9100%, fällig am 16.06.26	0,08	256.039		
1.141.000	Societe Generale SA, 2,6300%, fällig am 22.01.25	0,39	1.191.127		
		1,54	4.754.412		
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung					
1.259.000	BPCE SA, 5,1500 %, fällig am 21.07.24	0,45	1.403.346		
Luxemburg					
Medien					
393.000	Altice Financing SA, 7,5000 %, fällig am 15.05.26	0,13	409.722		
Südkorea					
Halbleiter & Halbleiterausüstung					
1.653.000	SK Hynix, Inc., 1,0000%, fällig am 19.01.24	0,53	1.644.707		
Supranational					
Behälter & Verpackungen					
1.933.000	Ardagh Packaging Finance plc, 4,1250 %, fällig am 15.08.26	0,65	1.998.403		
Schweden					
Banken					
1.308.000	Svenska Handelsbanken AB, 0,5500%, fällig am 11.06.24	0,42	1.303.804		
Schweiz					
Kapitalmärkte					
1.336.000	Credit Suisse Group AG, 3,0000%, fällig am 14.12.23	0,45	1.380.052		
619.000	UBS Group AG, 1,0100%, fällig am 30.07.24	0,20	623.716		
1.303.000	UBS Group AG, 7,0000%, fällig am 31.07.69	0,46	1.435.834		
		1,11	3.439.602		

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)
Vereinigtes Königreich			
Banken			
1.094.000	Barclays plc, 1,0100%, fällig am 10.12.24	0,36	1.098.393
986.000	HSBC Holdings plc, 1,6450%, fällig am 18.04.26	0,32	999.703
		0,68	2.098.096
Hotels, Restaurants & Freizeit			
472.000	International Game Technology plc, 4,1250%, fällig am 15.04.26	0,16	492.060
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
3.530.000	Boeing Co. (The), 2,2000%, fällig am 04.02.26	1,15	3.564.301
654.000	TransDigm, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.12.25	0,23	708.472
		1,38	4.272.773
Automobilsektor			
1.206.000	Ford Motor Co., 8,5000 %, fällig am 21.04.23	0,44	1.347.343
1.671.000	Hyundai Capital America, 1,1400%, fällig am 08.07.21	0,54	1.671.205
		0,98	3.018.548
Banken			
2.280.000	Bank of America Corp., 4,0000 %, fällig am 22.01.25	0,81	2.503.294
2.514.000	Citigroup, Inc., 4,4000 %, fällig am 10.06.25	0,91	2.809.756
1.354.000	JPMorgan Chase & Co., 6,7500%, fällig am 01.08.69	0,49	1.502.229
1.640.000	Wells Fargo & Co., 1,6500%, fällig am 02.06.24	0,54	1.675.532
		2,75	8.490.811
Kapitalmärkte			
1.378.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000%, fällig am 20.09.69	0,49	1.507.187
2.565.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3800%, fällig am 01.09.69	0,92	2.841.507
1.405.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,6300%, fällig am 17.11.23	0,46	1.405.774
1.647.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	0,58	1.787.658
3.393.000	Morgan Stanley, 4,1000 %, fällig am 22.05.23	1,17	3.613.777
1.233.000	Morgan Stanley, 3,7400%, fällig am 24.04.24	0,42	1.304.277
		4,04	12.460.180
Chemie			
781.000	International Flavors & Fragrances, Inc., 0,7000%, fällig am 15.09.22	0,25	781.720
514.000	Tronox, Inc., 6,5000 %, fällig am 01.05.25	0,18	545.686
		0,43	1.327.406
Konsumentenkredite			
498.000	OneMain Finance Corp., 6,8800%, fällig am 15.03.25	0,18	562.665
653.000	OneMain Finance Corp., 8,8750 %, fällig am 01.06.25	0,24	725.914
458.000	OneMain Finance Corp., 3,5000%, fällig am 15.01.27	0,15	462.008
		0,57	1.750.587
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
348.000	CenturyLink, Inc., 7,5000 %, fällig am 01.04.24	0,13	391.065
280.000	CenturyLink, Inc., 5,6300%, fällig am 01.04.25	0,10	304.437
413.000	Switch Ltd., 3,7500 %, fällig am 15.09.28	0,14	418.989
		0,37	1.114.491

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Stromversorger			
607.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 4,2500 %, fällig am 15.07.24	0,21	641.207
676.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,5000 %, fällig am 01.09.26	0,23	699.089
		0,44	1.340.296
Unterhaltung			
1.540.000	Netflix, Inc., 3,6300%, fällig am 15.06.25	0,54	1.658.457
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.995.000	GLP Capital LP, 3,3500%, fällig am 01.09.24	0,69	2.118.893
1.202.000	HAT Holdings I LLC, 3,3800%, fällig am 15.06.26	0,39	1.212.517
1.608.000	SL Green Operating Partnership LP, 1,1400%, fällig am 16.08.21	0,52	1.608.387
1.952.000	VICI Properties LP, 3,5000 %, fällig am 15.02.25	0,65	1.996.886
		2,25	6.936.683
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
1.233.000	Albertsons Cos., Inc., 3,5000 %, fällig am 15.02.23	0,41	1.269.392
575.000	Albertsons Cos., Inc., 3,2500 %, fällig am 15.03.26	0,19	584.847
1.228.000	Sysco Corp., 5,6500 %, fällig am 01.04.25	0,46	1.423.347
		1,06	3.277.586
Lebensmittelprodukte			
1.918.000	Kraft Heinz Foods Co., 3,0000 %, fällig am 01.06.26	0,66	2.043.543
Gesundheitsanbieter & -dienste			
1.771.000	HCA, Inc., 5,8800%, fällig am 01.05.23	0,62	1.926.759
327.000	HCA, Inc., 5,3800%, fällig am 01.02.25	0,12	369.265
171.000	HCA, Inc., 5,8800%, fällig am 15.02.26	0,06	198.018
1.832.000	Indigo Merger Sub, Inc., 2,8800%, fällig am 15.07.26	0,60	1.863.254
413.000	Tenet Healthcare Corp., 4,6300%, fällig am 15.07.24	0,14	420.056
		1,54	4.777.352
Hotels, Restaurants & Freizeit			
647.000	Caesars Resort Collection LLC, 5,7500 %, fällig am 01.07.25	0,22	682.585
1.373.000	ESH Hospitality, Inc., 5,2500 %, fällig am 01.05.25	0,45	1.400.254
381.000	IRB Holding Corp., 7,0000 %, fällig am 15.06.25	0,13	412.250
754.000	Vail Resorts, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.05.25	0,26	809.238
765.000	Wyndham Destinations, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.03.22	0,25	774.563
424.000	Wyndham Destinations, Inc., 5,6500 %, fällig am 01.04.24	0,15	463.375
		1,46	4.542.265
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
1.411.000	AES Corp. (The), 1,3800%, fällig am 15.01.26	0,45	1.397.829
Versicherungen			
1.916.000	Athene Global Funding, 2,5000 %, fällig am 14.01.25	0,65	1.998.493
Freizeitprodukte			
1.357.000	Hasbro, Inc., 2,6000 %, fällig am 19.11.22	0,45	1.396.830
Maschinen			
941.000	CNH Industrial Capital LLC, 4,3800%, fällig am 05.04.22	0,31	968.262

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)
Medien			
631.000	CSC Holdings LLC, 5,2500 %, fällig am 01.06.24	0,22	684.606
57.000	Sirius XM Radio, Inc., 3,8800%, fällig am 01.08.22	0,02	57.174
403.000	Sirius XM Radio, Inc., 4,6300%, fällig am 15.07.24	0,13	414.564
		0,37	1.156.344
Öl, Gas & Treibstoffe			
613.000	DCP Midstream Operating LP, 4,9500 %, fällig am 01.04.22	0,20	626.299
1.692.000	Diamondback Energy, Inc., 0,9000%, fällig am 24.03.23	0,55	1.692.436
2.385.000	EQT Corp., 3,1250%, fällig am 15.05.26	0,79	2.447.260
217.000	ONEOK, Inc., 5,8500 %, fällig am 15.01.26	0,08	256.790
		1,62	5.022.785
Pharma			
596.000	Elanco Animal Health, Inc., 4,9100%, fällig am 27.08.21	0,19	600.267
3.380.000	Elanco Animal Health, Inc., 5,2700%, fällig am 28.08.23	1,18	3.644.299
285.000	Viatrix, Inc., 1,1300%, fällig am 22.06.22	0,09	287.117
		1,46	4.531.683
Straße & Schiene			
458.000	DAE Funding LLC, 1,5500%, fällig am 01.08.24	0,15	457.940
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
3.051.000	Broadcom, Inc., 3,4600%, fällig am 15.09.26	1,08	3.324.809
1.358.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700%, fällig am 01.09.23	0,46	1.415.130
573.000	Microchip Technology, Inc., 4,2500%, fällig am 01.09.25	0,19	601.745
869.000	Skyworks Solutions, Inc., 0,9000%, fällig am 01.06.23	0,28	871.714
		2,01	6.213.398
Software			
653.000	VMware, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.05.25	0,24	729.931
Sparkassen- und Hypothekendarlehen			
432.000	Quicken Loans LLC, 5,2500%, fällig am 15.01.28	0,15	454.140
Handelsgesellschaften & Händler			
869.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,28	870.350
Mobilfunkdienste			
917.000	Sprint Communications, Inc., 6,0000%, fällig am 15.11.22	0,31	972.020
542.000	Sprint Corp., 7,8800%, fällig am 15.09.23	0,20	616.431
		0,51	1.588.451
Unternehmensanleihen insgesamt		33,71	104.168.054
Staatsanleihen (2020: 30,28% 87.718.950 USD)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
5.638.000	1,7500 %, fällig am 30.11.21	1,84	5.677.760
9.170.000	2,6300%, fällig am 15.12.21	3,00	9.277.315
10.633.100	1,7500 %, fällig am 15.06.22	3,50	10.801.003
14.500.900	1,7500 %, fällig am 15.07.22	4,77	14.749.197
11.211.000	0,1250%, fällig am 31.12.22	3,63	11.203.555
9.960.000	0,1250%, fällig am 31.01.23	3,22	9.951.441
7.472.000	0,1250%, fällig am 28.02.23	2,42	7.463.536
15.413.000	0,1250%, fällig am 31.03.23	4,98	15.391.024
17.929.000	0,2500 %, fällig am 15.04.23	5,81	17.941.256
12.087.000	0,1250%, fällig am 30.04.23	3,90	12.065.753

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
6.285.000	0,1250%, fällig am 31.05.23	2,03	6.271.988
15.553.000	0,1250%, fällig am 30.06.23	5,02	15.516.244
3.019.000	1,7500 %, fällig am 30.06.24	1,01	3.135.868
685.600	1,7500 %, fällig am 31.07.24	0,23	712.596
14.600.000	0,0000%, fällig am 01.07.21	4,73	14.600.000
13.525.000	0,6250%, fällig am 15.04.23	4,98	15.380.137
2.812.000	0,1250%, fällig am 15.04.26	1,01	3.115.463
Staatsanleihen insgesamt		56,08	173.254.136
Hypothekendarlehenbesicherte Wertpapiere (2020: 3,36% 9.732.258 USD)			
Fannie Mae			
59.821	5,0900%, fällig am 25.07.25	0,02	61.379
94.994	5,7900%, fällig am 25.04.28	0,03	100.637
207.533	3,6400%, fällig am 25.07.29	0,07	214.738
372.957	2,2900%, fällig am 25.01.30	0,12	378.659
1.114.979	2,4900%, fällig am 25.05.30	0,37	1.129.299
		0,61	1.884.712
Freddie Mac			
268.740	0,9200%, fällig am 25.12.50	0,09	268.988
408.000	2,0200%, fällig am 25.12.50	0,13	412.552
230.000	2,2700%, fällig am 25.08.33	0,07	233.038
450.888	2,0400%, fällig am 25.10.49	0,15	453.059
215.000	2,3200%, fällig am 25.08.33	0,07	220.874
662.000	2,6200%, fällig am 25.11.50	0,22	675.323
194.555	5,6400%, fällig am 25.07.28	0,07	203.205
		0,80	2.467.039
Freddie Mac Pool			
2.999.892	2,0000%, fällig am 01.05.41	0,99	3.064.962
UMBS			
12.720.354	2,5000%, fällig am 25.07.51	4,26	13.156.411
Hypothekendarlehenbesicherte Wertpapiere insgesamt		6,66	20.573.124
Kredittranchen (2020: 2,81% 8.125.535 USD)			
Niederlande			
Chemie			
818.000	Alpha 3 B.V., 3,0000%, fällig am 18.03.28	0,26	814.765
USA			
Lebensmittelprodukte			
306.189	Froneri International Ltd., 2,3543%, fällig am 29.01.27	0,10	302.037
Haushaltsartikel			
510.630	Reynolds Consumer Products LLC, 1,8543%, fällig am 04.02.27	0,16	507.344
Maschinen			
1.002.475	Madison IAQ LLC, 3,7500%, fällig am 21.06.28	0,33	1.004.199
Medien			
2.435.708	Charter Communications Operating LLC, 1,8600%, fällig am 30.04.25	0,79	2.434.040
Pharma			
639.996	Elanco Animal Health, Inc., 1,8421%, fällig am 01.08.27	0,20	631.132
Kredittranchen insgesamt		1,84	5.693.517
Anlagen insgesamt (Kosten: 320.906.586 USD)		104,54	322.999.062

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Devisentermingeschäft (2020: 0,17% 504.285 USD)

Futures (2020: 0,00% 9.677 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	(117)	US 5 Year Note	0,02	43.313
Summe			0,02	43.313

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 104,56 323.042.374

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäft (2020: 0,00% (7.091) USD)
Offen zum 30. Juni 2021

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
CHF [†]	19.909	USD 21.681	21.534	30. Jul. 21	0,00 (147)
EUR [†]	17.576.928	USD 20.976.091	20.854.313	30. Jul. 21	(0,03) (121.778)
GBP [†]	1.111	USD 1.544	1.537	30. Jul. 21	0,00 (7)
Summe				(0,03)	(121.932)

Futures (2020: 0,00% (2.827) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(19)	US 10 Year Note	0,00	(14.716)
Goldman Sachs	389	US 2 Year Note	(0,05)	(139.044)
Goldman Sachs	(19)	US Long Bond	(0,03)	(87.871)
Summe			(0,08)	(241.631)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,11) (363.562)

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	59,13
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	38,17
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,01
Sonstige Aktiva	2,69
Summe Aktiva	100,00

[†] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

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 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

30. Juni 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	-	19.310.231	-	19.310.231
Unternehmensanleihen	-	104.168.054	-	104.168.054
Devisentermingeschäfte	-	(121.932)	-	(121.932)
Terminkontrakte	(198.318)	-	-	(198.318)
Staatsanleihen	-	173.254.136	-	173.254.136
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	20.573.124	-	20.573.124
Kredittranchen	-	5.693.517	-	5.693.517
Wertpapieranlagen insgesamt	(198.318)	322.877.130	-	322.678.812

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 Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 gab es keine Übertragungen zwischen den Stufen, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 30. Juni 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 nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 Berichtszeitraums .	2.317	1.707.818	351.113	8.655.375	-	23.729	12.955	57.696
Ausgegebene Anteile	1	482.467	57.744	2.467.066	301	5	-	21.779
Zurückgegebene Anteile	-	(166.599)	(108.186)	(1.813.829)	-	(12.109)	(2.611)	(34.825)
Am Ende des Berichtszeitraums .	2.318	2.023.686	300.671	9.308.612	301	11.625	10.344	44.650

	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 Berichtszeitraums .	835.913	18.973	4.549	255	11.527	211	1.871.537	614.733
Ausgegebene Anteile	885.181	2.062	2	125.901	141.634	1	865.704	226.716
Zurückgegebene Anteile	(259.471)	(11.953)	-	(11.803)	(4.075)	-	(1.247.496)	(40)
Am Ende des Berichtszeitraums .	1.461.623	9.082	4.551	114.353	149.086	212	1.489.745	841.409

	I2 USD	I3m USD
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	5.382.507	-
Ausgegebene Anteile	3.056.463	301
Zurückgegebene Anteile	(3.320.241)	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	5.118.729	301

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

	30. Juni 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	21.484	8,57	22.649	8,65	47.468	8,56
A1m USD	23.140.172	11,43	19.605.871	11,48	15.951.396	11,15
A2 HEUR	6.448.880	18,09	7.788.896	18,16	5.923.673	17,65
A2 USD	170.627.278	18,33	158.564.998	18,32	115.830.403	17,54
A3m USD	3.004	9,98	-	-	-	-
B1m USD	131.551	11,32	270.086	11,38	393.243	11,06
B2 USD	156.279	15,11	196.808	15,19	190.716	14,72
E2 HEUR	503.422	9,51	673.642	9,56	436.746	9,34
E2 USD	15.647.836	10,71	8.950.684	10,71	8.201.886	10,31
E3m HEUR	80.882	7,51	177.174	7,64	24.120	7,68
H1m USD	46.234	10,16	46.391	10,20	42.658	9,90
H2 HEUR	1.376.250	10,15	3.165	10,16	2.816	9,84
H2 USD	1.695.924	11,38	130.766	11,34	605.852	10,84
I1m HGBP	1.536	5,23	1.516	5,26	1.413	5,14
I1m USD	16.919.958	11,36	21.533.054	11,51	6.538.269	11,17
I2 HEUR	12.433.018	12,46	9.373.021	12,48	7.755.208	12,10
I2 USD	59.698.164	11,66	62.343.095	11,58	33.031.685	11,06
I3m USD	3.007	9,99	-	-	-	-

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
A1m HCHF	0,90%	0,87%	0,93%
A1m USD	0,89%	0,87%	0,92%
A2 HEUR	0,90%	0,85%	0,93%
A2 USD	0,89%	0,87%	0,90%
A3m USD*	0,74%	-	-
B1m USD	2,10%	2,10%	2,10%
B2 USD	2,10%	2,10%	2,10%
E2 HEUR	1,09%	1,39%	1,56%
E2 USD	1,08%	1,39%	1,41%
E3m HEUR	1,05%	1,37%	1,57%
H1m USD	0,52%	0,62%	0,73%
H2 HEUR	0,52%	0,56%	0,70%
H2 USD	0,54%	0,65%	0,68%
I1m HGBP	0,42%	0,60%	0,76%
I1m USD	0,49%	0,61%	0,73%
I2 HEUR	0,49%	0,62%	0,70%
I2 USD	0,48%	0,60%	0,70%
I3m USD*	0,50%	-	-

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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
A1m HCHF	0,00778	0,00567	0,00890	0,00675	0,00286	0,00561
A1m USD	0,01020	0,00752	0,01159	0,00921	0,00716	0,00705
A3m USD	-	-	-	-	0,01690	0,01738
B1m USD	-	-	0,00035	-	-	-
E3m HEUR	0,01733	0,01410	0,01712	0,01568	0,01278	0,01316
H1m USD	0,01002	0,00961	0,01334	0,01161	0,00813	0,01087
I1m HGBP	0,00745	0,00566	0,00802	0,00689	0,00473	0,00505
I1m USD	0,01341	0,01126	0,01545	0,01358	0,00951	0,01182
I3m USD	-	-	-	-	0,01690	0,01738

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2021

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2020 30/06/2021 %	Ein Jahr 30/06/2020 30/06/2021 %	Drei Jahre 30/06/2018 30/06/2021 %	Fünf Jahre 30/06/2016 30/06/2021 %	Seit Auflegung bis 30.06.2021 %
A2 USD (Netto)	0,11	1,66	3,03	1,90	2,73
Bloomberg Barclays 1-3 Year US Govt/ Credit TR	-	0,44	2,95	1,88	3,14
	Fünf Jahre 30.06.2016 30.06.2021 %				
A2 USD (Brutto)	2,84				
Bloomberg Barclays 1-3 Year US Govt/Credit TR + 0,75 %	2,64				

Diskrete Performance	31/12/2020 30/06/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %	31/12/2016 31/12/2017 %
A2 USD (Netto)	0,11	4,45	3,73	0,71	0,84
Bloomberg Barclays 1-3 Year US Govt/Credit TR	-	3,33	4,03	1,60	0,84
A2 USD (Brutto)	0,54	5,39	4,66	1,67	1,79
Bloomberg Barclays 1-3 Year US Govt/Credit TR + 0,75 %	0,37	4,11	4,81	2,36	1,60

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

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 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 Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Veränderungen im Portfolio

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 einzelnen Käufe bzw. Verkäufe überschreiten, mindestens jedoch jeweils 20 solcher Käufe und Verkäufe, werden offengelegt. Eine vollständige Analyse der Entwicklung des Anlageportfolios ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz erhältlich.

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 23.04.21	30.000.000	29.999.967	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.06.51	25.440.708	26.319.207
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 27.04.21	30.000.000	29.999.967	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.02.36	19.843.752	20.758.813
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000%, fällig am 20.04.21	30.000.000	29.999.958	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.03.36	19.843.752	20.540.609
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 28.04.21	30.000.000	29.999.900	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.03.51	19.843.752	19.969.025
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.04.21	30.000.000	29.999.900	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.04.51	19.843.752	19.939.035
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 28.04.21	29.400.000	29.399.976	UMBS, 2,5000%, fällig am 25.05.51	12.720.354	13.156.622
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 27.01.21	28.200.000	28.199.945	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.02.51	11.045.898	11.352.249
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 26.01.21	28.100.000	28.099.945	UMBS, 2,0000%, fällig am 25.05.51	9.921.876	9.986.601
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 25.01.21	28.000.000	27.999.837	US Treasury, 2,2500%, fällig am 31.03.21	9.939.000	9.948.506
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.04.21	27.300.000	27.299.962	US Treasury Inflation Indexed, 0,6250%, fällig am 15.04.23	5.918.000	6.718.798
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 21.04.21	27.100.000	27.099.962	US Treasury, 0,1250%, fällig am 28.02.23	6.541.000	6.539.438
UMBS, 2,5000%, fällig am 25.06.51	25.440.708	26.288.400	US Treasury, 0,1250%, fällig am 31.12.22	6.505.000	6.505.762
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.04.21	25.400.000	25.399.894	US Treasury, 0,1250%, fällig am 31.01.23	6.234.000	6.232.052
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 15.03.21	25.200.000	25.199.874	US Treasury, 1,7500%, fällig am 31.07.21	5.395.200	5.403.041
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 01.02.21	25.000.000	24.999.875	US Treasury, 0,3750%, fällig am 30.04.25 30.04.2025	4.976.300	4.945.855
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 22.03.21	24.700.000	24.699.897	US Treasury, 2,1250%, fällig am 31.05.21	4.633.000	4.636.077
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 19.03.21	24.600.000	24.599.966	US Treasury, 2,7500%, fällig am 15.08.21	4.547.500	4.562.777
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 18.03.21	24.500.000	24.499.966	US Treasury, 0,2500%, fällig am 15.04.23	3.970.000	3.977.275
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 17.03.21	24.000.000	23.999.960	MPT Operating Partnership LP, 5,0000%, fällig am 15.10.27	3.412.000	3.585.650
Credit Industriel et Commercial, 0,0000%, fällig am 21.05.21	23.200.000	23.199.974	Bank of America Corp., 0,8100%, fällig am 24.10.24	3.363.000	3.385.431
Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA, 0,0000%, fällig am 08.04.21	23.200.000	23.199.968	US Treasury, 0,5000%, fällig am 31.03.25	3.179.000	3.182.160
			US Treasury, 1,7500%, fällig am 30.11.21	3.050.000	3.071.684
			US Treasury, 1,5000%, fällig am 30.11.21	2.955.000	2.972.892

Erläuterungen zum Abschluss

1. Bilanzierungsgrundsätze

Der Abschluss wurde im Einklang mit Financial Reporting Standard 104 „Interim Financial Reporting“ („FRS 104“), dem Berichterstellungsstandard für Zwischenberichte, der mit FRS 102 einhergeht, der wiederum der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland maßgebliche Berichterstellungsstandard ist, dem Companies Act 2014 und den UCITS Regulations erstellt.

Die Gesellschaft hat, wenn nichts anderes angegeben ist, in diesem Halbjahresbericht und Abschluss dieselben Bilanzierungsgrundsätze und Berechnungsmethoden angewendet wie bei der Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2020.

Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund, des Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund, des Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund und des Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund.

2. Aktienkapital

Genehmigtes Kapital

Das eingezahlte Aktienkapital der Gesellschaft entspricht stets dem Gesamtfondsvermögen. Der Verwaltungsrat ist befugt, bis zu 500 Milliarden nennwertlose Anteile auszugeben. Zu Abschlusszwecken werden diese entweder als Zeichneranteile oder als rückgebbare Stammanteile („Stammanteile“) angesehen.

Zeichneranteile

Derzeit sind 30.000 nennwertlose Zeichneranteile ausgegeben, die von zwei Anteilszeichnern gehalten werden. Die Zeichneranteile bilden keinen Teil des Nettoinventarwerts der Gesellschaft und werden daher im Abschluss nur in dieser Erläuterung offengelegt. Die Zeichneranteile geben ihrem Inhaber das Recht zur Teilnahme an und Abstimmung auf allen Versammlungen der Gesellschaft, nicht aber das Recht auf Beteiligung an den Ausschüttungen oder am Nettoinventarwert eines Fonds oder der Gesellschaft.

Rückgebbare Stammanteile

Die Gesellschaft emittiert rückgebbare Stammanteile, die auf Anfrage des Inhabers zurückgenommen werden können und als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert werden. Rückgebbare Stammanteile können jederzeit entsprechend dem proportionalen Nettoinventarwert des jeweiligen Fonds gegen Barmittel an die Gesellschaft zurückgegeben werden. Die rückgebbaren Stammanteile werden mit dem Rücknahmebetrag angesetzt, der zum Bilanzstichtag zahlbar ist, wenn der Anteilinhaber zu diesem Zeitpunkt das Recht zur Rückgabe seines Anteils an die Gesellschaft ausübt. Inhaber rückgebbarer Stammanteile sind zur Teilnahme an Versammlungen der Gesellschaft und des entsprechenden Fonds und zur Ausübung ihrer Stimmrechte berechtigt.

Der Nettoinventarwert für jede Klasse jedes Fonds wird durch die Ermittlung des Werts der dieser Klasse zurechenbaren Vermögenswerte des entsprechenden Fonds berechnet, einschließlich aufgelaufener Erträge und abzüglich aller Verbindlichkeiten (einschließlich aller Gebühren und Abgaben)

dieser Klasse, und Teilung der sich ergebenden Summe durch die Gesamtanzahl dieser Klasse des jeweiligen Fonds, die zu diesem Zeitpunkt ausgegeben oder zugewiesen sind, um den Nettoinventarwert je Anteil für jede Klasse des Fonds zu ermitteln. Da die Anteilklassen eines jeden Fonds verschiedene Beträge von Verbindlichkeiten haben werden, wird der Nettoinventarwert je Anteil, der auf jede dieser Klassen entfällt, sogar innerhalb desselben Fonds, verschieden sein.

Abgesicherte Anteilklassen/Portfolio-Hedged-Anteilklassen

Um die Währungsrisiken zwischen den auf eine andere Währung als der Basiswährung des Fonds lautenden Anteilklassen und denen, deren Name das Präfix „H“ enthält, zu begrenzen, kann die entsprechende Währung der Anteilklasse 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 Anteilklasse nicht überschreitet.

Alternativ kann eine abgesicherte Anteilklasse für eine Währung erstellt werden (die „Portfolio-Hedged-Anteilklasse“), deren Name das Präfix „PH“ enthält, um ein Währungsengagement zwischen der Währung der Anteilklasse und der Währung einer Anlage des Fonds abzusichern, sofern ein Fonds das Währungsengagement zwischen der Basiswährung des Fonds und den Währungen der Fondsanlagen noch nicht abgesichert hat.

Verwässerungsanpassung

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.

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 JCIL zum Anlageberater der Gesellschaft ernannt. JCIL fungiert als Anlageberater und Vertriebsstelle der Gesellschaft. JCIL ist eine nach dem Recht von England und Wales gegründete Gesellschaft, die der Aufsicht und Kontrolle der Financial Conduct Authority („FCA“) in Grossbritannien untersteht. JCIL hält zum 30. Juni 2021 29.997 Zeichneranteile der Gesellschaft (31. Dezember 2020: 29.997).

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

JCIL 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.

JCIL hat HGIL 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. HGIL ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die gemäß den Gesetzen von England und Wales gegründet wurde. HGIL ist von der FCA zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.

JCIL 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 Strategic Value Fund), der Alternativen Investmentfonds und der Rentenfonds im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 17. August 1999 in seiner jeweils geltenden Fassung an JCM übertragen. JCM ist als Anlageberater bei der US Securities and Exchange Commission registriert. JCM, der indirekte Eigentümer von JCIL, steht im Eigentum der Janus Henderson Group plc. JCM hielt am 30. Juni 2021 keine Zeichneranteile der Gesellschaft (31. Dezember 2020: Null).

JCIL 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 30. Juni 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 Berichtszeitraums wurden zwischen den Fonds und Intech Investment Management LLC keine Geschäfte abgeschlossen.

JCIL hat die Verantwortung für die uneingeschränkte Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für den Janus Henderson Global Value Fund(c) und den Janus Henderson US Strategic Value Fund im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 11. Juli 2003 in seiner 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 ver-

waltete Konten. Zum 30. Juni 2021 befand sich JCM zu 100 % (31. Dezember 2020: 100 %) im Eigentum von Perkins. Perkins befindet sich letztlich im Eigentum der der Janus Henderson Group plc. Während des Berichtszeitraums wurden zwischen den Fonds und Perkins Investment Management LLC keine Geschäfte abgeschlossen.

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.

Henderson Global Investors Limited („HGIL“) wurde im Laufe des Berichtszeitraums 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 (dieser Fonds wurde 2020 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt) und den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund bestellt. HMSA hat HGIL daneben als Vertriebsstelle für die Fonds ernannt.

Ian Dyble, Matteo Candolini und Jane Challice sind leitende Angestellte der Janus Henderson Group plc und haben im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 auf ihren Anspruch auf ein Verwaltungsrats-honorar verzichtet. Carl O'Sullivan und Peter Sandys sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder und erhalten in ihrer Funktion als Verwaltungsratsmitglieder eine feste Vergütung von der Gesellschaft. Alle Geschäfte mit den verbundenen Parteien, den Mitgliedern des Verwaltungsrats bzw. jeder Partei, an der diese ein materielles Interesse haben, erfolgen im normalen Geschäftsverlauf und zu den regulären Geschäftsbedingungen.

Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat mit der Gesellschaft ein Arbeitsverhältnis oder einen Dienstleistungsvertrag. Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats ist in Erläuterung 15 des Abschlusses näher dargestellt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Anlageverwaltungsgebühren

Die Anlageverwaltungsgebühren sind an den Manager zu zahlen, der diese an den Anlageberater (JCIL) weiterleitet. Dieser hat Anspruch auf den Erhalt einer Anlageverwaltungsgebühr in Bezug auf die Anteile der aufgelegten Klassen A, B, E, G, H, I, S, 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				
	Anteile der Klasse A)*	Anteile der Klasse B, E 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 Opportunistic Alpha 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%	0,80%	0,80%	0,95%
Janus Henderson US Strategic Value Fund	1,00%	1,50%	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 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

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 Untereinlagegeberater 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 Klasse B 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 Verwaltungs-

stelle, 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 und auch auf Seite 343 aufgeführt sind, nicht übersteigen.

Managementgebühren

Der Manager hat Anspruch auf eine Gebühr aus dem Vermögen der Gesellschaft. Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die in Bezug auf die Erbringung von Managementleistungen an den Manager zu entrichtende Gebühr darf 0,025 % des NIW der Gesellschaft pro Jahr zuzüglich des Betrags der maximalen an den Anlageberater zu entrichtenden Anlageverwaltungsgebühr für die einzelnen Anteilsklassen nicht überschreiten. Der Manager hat Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen und Spesen, die ihm und dem Anlageberater gegebenenfalls entstehen, durch die Gesellschaft.

Rücknahmeabschlag

Bei der Rücknahme von Anteilen der Klassen B und V wird eine bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühr (CDSC) bzw. ein Rücknahmeabschlag fällig, falls die Anteile binnen vier bzw. drei Jahren ab Erwerb zurückgegeben werden. Jeder derartige eingezogene Rücknahmeabschlag ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder er wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt. Der Betrag des Abschlags richtet sich danach, wie viele Jahre seit Erwerb der Anteile bis zur Rücknahme dieser Anteile vergangen sind.

4. Besteuerung

Der Verwaltungsrat wurde davon in Kenntnis gesetzt, dass die Gesellschaft nach derzeitigem irischem Recht und derzeitiger irischer Praxis als Anlageunternehmen im Sinne von Section 739B des irischen Taxes Consolidation Act von 1997 (in seiner jeweiligen Fassung) gilt. Auf dieser Grundlage unterliegt die Gesellschaft im Hinblick auf ihre Einkünfte und Gewinne im Allgemeinen keiner Steuerpflicht in Irland.

Im Falle einer steuerpflichtigen Transaktion innerhalb der Gesellschaft kann jedoch eine Steuerpflicht entstehen. Ein steuerpflichtiges Ereignis umfasst jede Ausschüttungszahlung an Anteilinhaber sowie die Einlösung, den Rückkauf, die Rücknahme, Annullierung oder Übertragung von Anteilen und jegliche für irische Steuerzwecke angenommene Veräußerung von Anteilen gemäss der Beschreibung im Verkaufsprospekt der Gesellschaft.

Eine Steuerpflicht in Irland besteht nicht bei steuerpflichtigen Ereignissen, bei denen:

(a) ein Anteilinhaber, der die bei der Gesellschaft aufliegenden, diesbezüglich erforderlichen gesetzlichen Erklärungen unterzeichnet hat, nicht in Irland ansässig ist und seinen Wohnsitz zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes gewöhnlich nicht in Irland hat oder die Gesellschaft bei Nichtvorliegen entsprechender Erklärungen von der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue) zur Leistung von Bruttozahlungen ermächtigt wurde; und

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

(b) ein Anteilinhaber im Sinne der Beschreibung im Verkaufsprospekt ein steuerbefreiter in Irland ansässiger Anleger ist und der Gesellschaft die diesbezüglich erforderlichen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen vorgelegt hat.

Falls die Gesellschaft aufgrund eines steuerpflichtigen Ereignisses Steuern abführen muss, ist die Gesellschaft dazu berechtigt, von der durch das steuerpflichtige Ereignis ausgelösten Zahlung einen Betrag abzuziehen, der der entsprechenden Steuer entspricht und/oder, wo zutreffend, jene Anzahl von Anteilen zurückzukaufen und zu löschen, die vom Anteilinhaber gehalten werden und erforderlich sind, um die Steuerschuld zu erfüllen. Der entsprechende Anteilinhaber wird die Gesellschaft von Verlusten schad- und klaglos halten, die der Gesellschaft dadurch entstehen, dass sie beim Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses Steuern abführen muss.

(Gegebenenfalls) erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne aus Anlagen der Gesellschaft können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Quellensteuern unterliegen. Die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern.

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 14.466 USD (2020: 31.004 USD) bzw. 27.282 USD (2020: 31.004) für zusätzliche langfristige und kurzfristige Kapitalerträge in Indien gebildet, die zum 30. Juni 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 den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 und das Geschäftsjahr 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 den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 bzw. das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020.

Zum 30. Juni 2021					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	Goldman Sachs	3.246	20.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	6.677	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	(21.857)	365.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund	CitiBank	-	(29.997)	-	OTC-Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Goldman Sachs	1.127.335	-	-	CCP CDS/IRS
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Goldman Sachs	(278)	-	-	Terminkontrakte

Zum 30. Juni 2021					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Credit Suisse	(234.074)	600.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	Goldman Sachs	(20.844)	-	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	Credit Suisse	(11.539)	83.007	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	Goldman Sachs	134.429	-	-	CCP CDS/IRS
Janus Henderson Opportunities Fund	Goldman Sachs	6.869	(10.000)	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Opportunities Fund	Credit Suisse	(26.335)	110.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Opportunities Fund	Goldman Sachs	309.543	-	-	CCP CDS/IRS
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	(1.490)	20.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	74.493	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Global High Yield Fund	Goldman Sachs	11.910	90.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson High Yield Fund	Goldman Sachs	1.573.255	-	-	CCP CDS
Janus Henderson High Yield Fund	Goldman Sachs	747.024	-	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	588.577	299.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	180.479	210.000	-	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 Opportunities Fund	Credit Suisse	(12.813)	70.000	-	Terminkontrakte

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2020					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
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.

6. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Für Credit Default Swaps, bei denen die Gesellschaft eine Absicherung verkauft, stellt der Nominalbetrag des Kontrakts, für den die Absicherung verkauft wurde, die maximale Auszahlung dar. Zum 30. Juni 2021 besteht kein Kreditrisiko.

7. Wertpapierleihgeschäfte

Zum 30. Juni 2021 bzw. zum 31. Dezember 2020 hatte die Gesellschaft keine Wertpapiere verliehen.

8. Soft-Commission-Vereinbarungen

Der Anlageverwalter und gegebenenfalls 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 den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 und das Geschäftsjahr 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 Portfoliomanagements 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: Risikoverringung, 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 Portfoliomanagement 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 Berichtszeitraums wurden Devisenterminkontrakte, Futures, Optionen und Swaps-Transaktionen für den Zweck eines effizienten Portfoliomanagements zur Absicherung von Währungs- und Marktrisiken sowie zu Anlagezwecken eingesetzt. Nähere Einzelheiten zu allen zum Ende des Berichtszeitraums offenen Transaktionen sind in den Aufstellungen der Portfolioanlagen angegeben.

Die Fonds setzten im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 keine Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement ein, die Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte beinhalteten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

11. Wechselkurse

Zum 30. Juni 2021 und zum 31. Dezember 2020 wurden folgende Wechselkurse verwendet, um die nicht auf USD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Portfolio umzurechnen:

	Zum 30. Juni 2021	Zum 31. Dezember 2020
AED	3,6732	3,6732
AUD	1,3334	1,2971
BRL	4,9738	5,1942
CAD	1,2396	1,2729
CHF	0,9253	0,8853
CLP	734,3900	710,5000
CNH	6,4681	6,5029
CNY	6,4615	6,5398
COP	3.753,0000	3.415,5000
DKK	6,2713	6,0924
EUR	0,8433	0,8186
GBP	0,7229	0,7313
HKD	7,7643	7,7525
HUF	296,3694	296,8486
IDR	14.500,0000	14.050,0000
ILS	3,2602	3,2100
INR	74,3300	73,0675
JPY	111,0950	103,2550
KRW	1.126,1500	1.086,3000
KWD	0,3013	0,3042
MXN	19,9340	19,9000
MYR	4,1515	4,0225
NOK	8,6102	8,5742
NZD	1,4306	1,3899
PHP	48,8150	48,0235
PLN	3,8130	3,7357
QAR	3,6410	3,6410
SAR	3,7506	3,7516
SEK	8,5581	8,2276
SGD	1,3447	1,3216
THB	32,0500	29,9600
TRY	8,7068	7,4330
TWD	27,8625	28,0980
ZAR	14,2800	14,6950

Zum 30. Juni 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 30. Juni 2021	Zum 31. Dezember 2020
AUD	1,5811	1,5846
CAD	1,4699	1,5550
CHF	1,0971	1,0815
DKK	7,4361	7,4428
GBP	0,8572	0,8933
INR	88,1368	89,2629
NOK	10,2095	10,4747
NZD	1,6964	1,6979
SEK	10,1478	10,0512
USD	1,1858	1,2217

12. Transaktionskosten

Die folgende Tabelle zeigt die Transaktionskosten für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2021 und zum 30. Juni 2020.

Fondsname	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021		Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020	
Janus Henderson Balanced Fund	USD	100.378	USD	171.350
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund	USD	8.083	USD	5.884
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	USD	588	USD	212
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	USD	2.955	USD	2.115
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	201.806	USD	389.842
Janus Henderson Global Research Fund	USD	3.751	USD	10.154
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	41.192	USD	36.350
Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund	USD	2.802	USD	5.209
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	890	USD	891
Janus Henderson US Forty Fund	USD	15.903	USD	67.553
Janus Henderson US Research Fund	USD	546	USD	39.670
Janus Henderson US Strategic Value Fund	USD	10.963	USD	9.880
Janus Henderson US Venture Fund	USD	20.398	USD	15.900
Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund	USD	301.894	USD	409.281
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	32.831	EUR	234.745
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund	USD	1.442	USD	3.933
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund	USD	129.780	USD	223.518
Janus Henderson Intech US Core Fund	USD	7.407	USD	10.817
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	137.545	USD	104.423
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	USD	6.613		-
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	EUR	560		-
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	USD	1.086		-
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	60	USD	9
Janus Henderson Global High Yield Fund	USD	123	USD	25
Janus Henderson High Yield Fund	USD	10.745	USD	25.589
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	USD	5.139	USD	656
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	1.935		-

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund fielen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 keine Transaktionskosten an, und für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund, den Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR), den Janus Henderson Investment Grade Bond Fund, den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund und den Janus Henderson US Short Term Bond Fund fielen im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 keine Transaktionskosten an.

Direkte Transaktionskosten in Bezug auf Anleihen und Organisationen für gemeinsame Anlagen sind nicht wie bei anderen Finanzinstrumenten separat identifizierbar, da die Kosten in den Handelsspread eingehen und daher in den Kauf- und Verkaufspreisen der Transaktion enthalten sind.

13. Ausschüttungspolitik

Die Gesellschaft nimmt Dividendenerklärungen oder Dividendenzahlungen gemäß der Ausschüttungspolitik jeder Anteilsklasse vor.

Wenn für die 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 Seiten 345 bis 346.

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 Unteranla-

geberater identifizieren, überwachen und verwalten gemeinsam sämtliche Risiken, die auf die Gesellschaft zutreffen, in dem Umfang, der in den OGAW-Vorschriften festgeschrieben ist. Der Anlageberater erstattet dem Manager jeden Monat Bericht über Angelegenheiten in Bezug auf die Überwachung bestimmter wesentlicher Risiken, die sich aus der Anlage eines Fonds in Finanzinstrumente ergeben. Es werden nicht nur täglich vom Anlageberater die Anlagen eines Fonds in Finanzinstrumenten überprüft, auch die Mitarbeiter der entsprechenden Dienstleistungsanbieter, die für die Risikoüberwachung zuständig sind, erstatten dem Manager quartalsweise Bericht über die Probleme, die beim Risikomanagement auftreten, darunter bestimmte operative Risiken bezüglich der wichtigsten Dienstleister der Gesellschaft.

Der Risikomanagementprozess ist fest in den Anlageprozess des Anlageberaters eingebunden. Der Anlageberater verfügt über eine spezielle Risikomanagementgruppe, die darauf achtet, dass das Risiko gegenüber den Vergleichsindizes ständig überwacht wird. Die Risikomanagementgruppe trifft sich regelmäßig mit den Portfolio-Managern, um ihnen das Risiko und die Positionierung der Portfolios darzulegen.

Der Anlageberater hat die nachstehenden Unteranleger 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 Capital Management LLC („JCM“), Janus Henderson Investors (Singapore) Limited („JHISL“) und Henderson Global Investors Limited („HGIL“)

JCM 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 Strategic 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.

HGIL ist der Unteranleger 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

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Income Fund und den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I (Der Fonds wurde 2020 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt). Das HGIL-Team verwendet keinen allgemeinen Hausstil. Jedes Team ist für seinen Anlageprozess, die Titelauswahl und die Portfoliozusammenstellung verantwortlich. Research-Analysten arbeiten nach Bedarf abhängig von den Anforderungen der einzelnen Anlageprozesse innerhalb der Teams.

2. Intech Investment Management LLC („Intech“)

Intech, der Untieranlageberater für 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 (Kursschwankungen) nutzt, anstatt Aktien anhand von Research oder Markt-/Wirtschaftstrends zu wählen. Der Ansatz zielt auf eine höhere langfristige Rendite ab als die des Vergleichsindex des entsprechenden Risk Managed Equity Fonds, während das Risiko gegenüber dem Vergleichsindex kontrolliert wird.

Das Anlage- und Risikoverfahren von Intech ist einzigartig, da es auf einer strengen mathematischen Theorie basiert, bei der sich das Risikoverfahren auf einen firmeneigenen Optimierungsprozess stützt, um die gewünschten Wertpapiergewichtungen des Portfolios zu bestimmen. Mithilfe einer präzisen mathematischen Formel und durch deren Anwendung innerhalb bestimmter Risikogrenzen wird mit diesem Verfahren versucht, ein Portfolio zusammenzustellen, das effizienter ist als der Vergleichsindex.

3. Perkins Investment Management LLC („Perkins“)

Perkins, der Untieranlageberater für den Janus Henderson US Strategic 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.

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 JCM zu Rate ziehen.

JCIL hat die Verantwortung für die uneingeschränkte Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für alle oder einen Teil der Vermögenswerte des Janus Henderson US Strategic Value Fund im Rahmen eines Untieranlageverwaltungsvertrags vom 11. Juli 2003 in der jeweils geltenden Fassung an Perkins Investment Management LLC („Perkins“) übertragen. Perkins fungiert als Anlageberater oder Untieranlageberater für eine Reihe von Investmentfonds mit Sitz in den USA, für institutionelle Anleger und individuelle verwaltete Konten.

4. Kapstream Capital PTY Limited („Kapstream“)

Kapstream Capital PTY Limited ist der Untieranlageberater 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 Untieranlageberater können ein Bottom-Up-Konzept zum Portfolioaufbau anwenden. Dies bedeutet, dass sie versuchen, einzelne Gesellschaften mit Ertragssteigerungspotenzial, das vom Markt insgesamt noch nicht erkannt wurde, auszumachen.

Währungsrisiko

Jeder dieser Fonds kann einen Teil seines Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die nicht auf die Basiswährung lauten. Der Wert eines Fremdwährungsvermögenswerts oder einer Fremdwährungsverbindlichkeit wird, solange er/sie sich in den Beständen eines Fonds befindet, vom Wert der Landeswährung im Vergleich zur Basiswährung des Fonds abhängen. Die Gesellschaft wird zwar versuchen, sich gegen das Währungsrisiko der Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, abzusichern, es kann jedoch nicht garantiert werden, dass der Wert dieser Anteilsklassen nicht gegebenenfalls durch den Wert dieser Währungen im Verhältnis zur Basiswährung des Fonds beeinflusst wird.

Der Anlageberater hat drei Hauptbereiche identifiziert, in denen sich Fremdwährungsrisiken auf die Gesellschaft auswirken könnten:

- Kursschwankungen beeinflussen den beizulegenden Zeitwert der Anlagen;

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

- Kursschwankungen wirken sich auf kurzfristige zeitbedingte Differenzbeträge aus; und
- Kursschwankungen beeinflussen die erzielten Erträge.

Die Gesellschaft kann bei Anlagen, deren Kurs in einer anderen Währung angegeben wird, den Wert der ursprünglichen Anlage und die nachfolgenden Gewinne absichern. Die Absicherung erfolgt durch den Abschluss von Devisentermingeschäften, die das Fremdwährungsrisiko verringern. Weitere Informationen zu den offenen Devisenterminkontrakten finden Sie im Abschnitt „Devisenterminkontrakte“ in der Aufstellung der Portfolioanlagen des Abschlusses. Sofern die im Verkaufsprospekt angeführten Bedingungen erfüllt sind, setzt der Anlageberater auch Devisenterminkontrakte zur Absicherung von Währungsrisiken der Anteilsklassen gegenüber der Basiswährung der Fonds ein („Absicherung von Anteilsklassen“).

Die Gesellschaft kann den Risiken kurzfristiger 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 Devisenterminkontrakt abgeschlossen werden, um das Fremdwährungsrisiko zu minimieren.

In Bezug auf den Fonds erhält die Gesellschaft Erträge in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds, und Wechselkursschwankungen wirken sich unter Umständen auf den Wert dieser Erträge aus. Die Gesellschaft wandelt sämtliche vereinnahmten Erträge am Tag oder kurz nach dem Tag des Empfangs, wie jeweils anwendbar, in die entsprechende Basiswährung um. Weder sichert sie jedoch aufgelaufene, aber noch nicht erhaltene Erträge gegen Wechselkursrisiken ab, noch versucht sie, diese anderweitig zu vermeiden.

Zinsrisiko

Am Anfang des Anlageprozesses für Anlagen in Rentenwerten steht ein Anlageausblick, der eine allgemeine Übersicht über die makroökonomischen Faktoren bietet. Danach gibt JCM eine Einschätzung des Bewertungsniveaus und der erwarteten Wertentwicklung der einzelnen Sektoren.

Bei zinssensitiven Portfolios quantifizieren die Risikomesungs-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 Bewertun-

gen für Anleihen und Bankkredite berücksichtigen und diese Titel einheitlich analysieren. Um die risikobereinigte Rendite des Anlageberaters in diesem Sektor zu maximieren, kombinieren JCM 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.

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Gesellschaft möglicherweise nicht in der Lage ist, ausreichende Barressourcen zu generieren, um ihren Verpflichtungen bei Fälligkeit nachzukommen, bzw. dass sie hierzu nur unter stark nachteiligen Bedingungen in der Lage ist. Die Gesellschaft ist täglichen Barrücknahmen rückgebarbarer Stammanteile ausgesetzt. Jeder Fonds legt daher den Grossteil seines Vermögens in Anlagen an, die an einem aktiven Markt gehandelt werden und kurzfristig veräussert werden können. Nur ein beschränkter Anteil des Vermögens wird in Anlagen investiert, die nicht aktiv an einer aufgeführten Börse gehandelt werden. Börsennotierte Wertpapiere eines Fonds werden als kurzfristig veräussert 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 Veräussertung von Wertpapieren zu ermöglichen, kann sich der Verwaltungsrat gemäss den Bestimmungen des Verkaufsprospekts weigern, Anteile zurückzukaufen, die an einem Bewertungstag ein Zehntel der ausgegebenen Anteile eines Fonds übersteigen. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 hat die Gesellschaft keine Rücknahmen zurückgehalten.

Jede Anlage in Wertpapieren 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

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

geschriebene Kaufoptionen und Short-Terminpositionen kann der maximale Kapitalverlust unbeschränkt sein. Der maximale Kapitalverlust auf geschriebene Verkaufsoptionen, Long-Terminpositionen und Devisenterminkontrakte ist auf den vertraglichen Nennwert dieser Positionen beschränkt.

Die Hauptverbindlichkeiten der Fonds bestehen vorwiegend aus ausstehenden Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen und der Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen, die Anleger verkaufen möchten. Im Wesentlichen sind alle finanziellen Verbindlichkeiten jedes Fonds innerhalb von zwei Monaten zahlbar.

Der Anlageberater hat eine Politik des Liquiditätsrisikomanagements eingeführt, um die Liquiditätsrisiken jedes Fonds zu überwachen und zu verwalten sowie sicherzustellen, dass das Liquiditätsprofil der von jedem Fonds gehaltenen Anlagen die Einhaltung der Verpflichtung des Fonds, Rücknahmeanträge zu erfüllen, erleichtern wird. Die Liquiditätspolitik des Anlageberaters berücksichtigt verschiedene Faktoren wie unter anderem die Anlagestrategie; das Liquiditätsprofil; die Rücknahmepolitik; die Handelsfrequenz; die Fähigkeit zur Durchsetzung von Rücknahmebeschränkungen und die Richtlinien des jeweiligen Fonds in Bezug auf die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert. Weitere Einzelheiten zum Management des Liquiditätsrisikos entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Kreditrisiko

Die Gesellschaft geht ein Kreditrisiko in Bezug auf die Parteien ein, mit denen er in Geschäftsbeziehungen steht und trägt zudem das Abwicklungsrisiko. Die Gesellschaft verringert die Konzentration des Kreditrisikos, indem sie mit Kontrahenten an anerkannten Börsen mit gutem Ruf Geschäfte abschließt.

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 Bonitätseinstufung der Verwahrstelle betrug zum 30. Juni 2021 A+ (31. Dezember 2020: A+).

Die folgende Tabelle zeigt die Kreditratings der bei Kontrahenten gehaltenen Derivate/Kredittranchen zum 30. Juni 2021 und 31. Dezember 2020.

	2021	2020
Alter Domus	Nicht bewertet	-
Bank of America	A+	A+
Bank Of Montreal	A+	A+
Barclays Bank	A	A
BNP Paribas	A+	A+
Citibank	A+	A+
Credit Agricole	A+	A+
Credit Suisse	A+	A+
Deutsche Bank	BBB+	BBB+
GLAS	Nicht bewertet	-
Goldman Sachs	A+	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+
Royal Bank of Canada	AA-	AA-
State Street	-	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 Ende des Berichtszeitraums Credit Default Swaps und Zins-Swaps, die jeweils über ICE und CME (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.

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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Brexit-Risiko

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 24. Dezember 2020 einigten sich die EU und das Vereinigte Königreich auf eine neue Partnerschaft. Diese wurde am 29. Dezember 2020 von den EU-Mitgliedstaaten gebilligt, die Zustimmung des britischen Parlaments folgte am 31. Dezember 2020. Am 1. Januar 2021 wurde diese Vereinbarung wirksam und die neuen Regeln traten in Kraft. Das neue Abkommen zwischen der EU und dem Vereinigten Königreich erstreckt sich nicht auf die Finanzdienstleistungsbranche. Die EU hat der Einrichtung einer strukturierten regulatorischen Zusammenarbeit im Bereich der Finanzdienstleistungen zugestimmt, mit dem Ziel, eine dauerhafte und stabile Beziehung zwischen autonomen Rechtssystemen zu schaffen. Im April 2021 haben sich beide Parteien auf eine Absichtserklärung geeinigt, die den Rahmen für die Zusammenarbeit festlegt.

Ungedeckte Zusagen und Eventualverbindlichkeiten

Der Fonds investiert in eine Reihe von Privatplatzierungen, bei denen zum Ende des Berichtszeitraums ungedeckte Kapitalzusagen für zukünftige Finanzierungsrunden bestanden. Diese Zusagen für zukünftige Kapitaleinschüsse ergeben sich aus der Tranchenstruktur des Anlageprozesses für diese Wertpapiere und hängen von zukünftigen Ereignissen ab, die zum Ende des Berichtszeitraums 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 30. Juni 2021 wiesen die Fonds ungedeckte Zusagen in Höhe von insgesamt 9.358.189 USD auf.

Wertpapier	Gesamtzusage	Finanzierte Tranchen		Ungedeckte Tranchen mit zukünftigen Abschlusssterminen*	
	Kosten (USD)	Kosten (USD)	% der Gesamtzusagen	Kosten (USD)	% der Gesamtzusagen
Janus Henderson Global Life Science Fund					
Lexeo Therapeutics, Inc.	2.660.459	985.355	37,03	1.675.104	62,97
Neurogene, Inc	1.910.625	1.500.620	78,54	410.005	21,46
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund					
Project Agility, Private Placements	4.039.112	1.605.912	39,75	2.433.200	60,25
Janus Henderson US Forty Fund					
Project Agility, Private Placements	6.992.773	2.780.243	39,75	4.212.490	60,25
Janus Henderson US Venture Fund					
Sandbridge Consumer Fund II LP	1.254.780	627.390	50,00	627.390	50,00

*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.

Marktgerechte Bewertung

Die Gesellschaft ist nach FRS 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).

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds im Rahmen der Zeitwerthierarchie, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 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 Berichtszeitraum nicht übersteigen darf. Die Vergütungen des Verwaltungsrats für den Berichtszeitraum beliefen sich zum 30. Juni 2021 auf 48.012 USD (ca. 40.500 EUR). Die für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 gezahlten Vergütungen des Verwaltungsrats beliefen sich auf 47.742 USD (ca. 42.500 EUR).

16. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

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 Opportunistic Alpha 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.

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 Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im primären Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2021 berücksichtigt.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021.

17. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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.

Es gab keine weiteren bedeutenden Ereignisse seit dem Ende des Berichtszeitraums.

18. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 18. August 2021 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Aufwandsgrenzen der Fonds

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 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%	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%	2,75%	n. z.	0,00%
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	1,45%	n. z.	2,40%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	1,90%	n. z.	0,00%
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	1,75%	n. z.	2,90%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	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%	2,75%	n. z.	0,00%
Janus Henderson Global Research Fund	2,50%	n. z.	3,00%	1,05%	1,05%	1,25%	1,05%	2,75%	n. z.	0,00%
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	2,75%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,00%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Opportunistic Alpha Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	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.	1,80%	n. z.
Janus Henderson US Forty Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	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%	n. z.	0,00%
Janus Henderson US Strategic Value Fund	2,25%	3,75%	3,25%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	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%	3,00%	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%	1,85%	n. z.	0,00%
Janus Henderson Intech European Core Fund	1,75%	n. z.	2,75%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	2,00%	n. z.	0,00%
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund	1,75%	n. z.	2,75%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	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%	1,75%	n. z.	0,00%
Janus Henderson Intech US Core Fund	1,75%	2,75%	2,75%	1,25%	1,25%	1,20%	1,20%	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%	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.
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	0,95%	2,10%	2,15%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	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.
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1,05%	n. z.	1,70%	0,55%	0,55%	0,70%	0,55%	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%	2,25%	n. z.	0,00%
Janus Henderson Global High Yield Fund	2,00%	n. z.	2,50%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	2,50%	n. z.	0,00%
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	1,20%	n. z.	1,40%	0,85%	0,70%	0,60%	0,85%	2,50%	n. z.	0,00%
Janus Henderson High Yield Fund	2,25%	3,25%	2,50%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	2,25%	n. z.	0,00%
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1,35%	n. z.	1,85%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	2,50%	n. z.	0,00%

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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:

- i) ein Pensionsgeschäft;
- ii) ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft bzw. ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft;
- iii) ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder
- iv) ein Lombardgeschäft.

Zum 30. Juni 2021 hielt keiner der Fonds SFT, die der aufsichtsrechtlichen Definition entsprechen. Zum 30. Juni 2021 hielten die Fonds keine Total Return Swaps und halten daher keine Wertpapiere, die in den Anwendungsbereich der SFTR fallen.

Anteilklassen

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 Anteilhabern, 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 V				Kanadischer Dollar (CAD)
Klasse Y				Renminbi (CNH)
Klasse Z				Schwedische Krone (SEK)
				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 Gebühren, Kosten 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 Gebühren, Kosten und Aufwendungen auszuschütten. Die Ausschüttungen enthalten keine realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne.

Anteilklassen (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 Anteilklassen Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong

Die zusätzlichen Informationen in diesem Abschnitt beziehen sich auf die Fonds, die von der Hong Kong Securities and Futures Commission („SFC“) zum 30. Juni 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.

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong

(Fortsetzung)

Gründungskosten

Im Berichtszeitraum sind keine Gründungskosten angefallen.

Aufschlüsselung der sonstigen Erträge

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der sonstigen Erträge nach den einzelnen Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 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 Opportunistic Alpha Fund	Janus Henderson US Forty Fund	Janus Henderson US Research Fund
Erträge aus Rechtsstreitigkeiten	29	725.540	621	1.747	30.274	56.305	30.650
Sonstige Erträge	29	725.540	621	1.747	30.274	56.305	30.650

	Janus Henderson US Venture Fund	Janus Henderson Intech US Core Fund	Janus Henderson Flexible Income Fund	Janus Henderson High Yield Fund
Zinserträge	-	-	4.246	134.208
Erträge aus Rechtsstreitigkeiten	61.307	8.158	-	306
Sonstige Erträge	61.307	8.158	4.246	134.514

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021 angefallenen Transaktionskosten beziehen sich auf Broker- und Börsenkosten und eine Aufschlüsselung der Transaktionskosten ist in Erläuterung 12 zum Abschluss enthalten.

Sicherheiten

Die Fonds von Janus Henderson Capital reinvestieren die für OTC-Positionen erhaltenen Sicherheiten während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2021 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	299.000	Offen	0,11
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	210.000	Offen	0,07

