

# HALBJAHRES- BERICHT UND ABSCHLUSS

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024  
bis zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

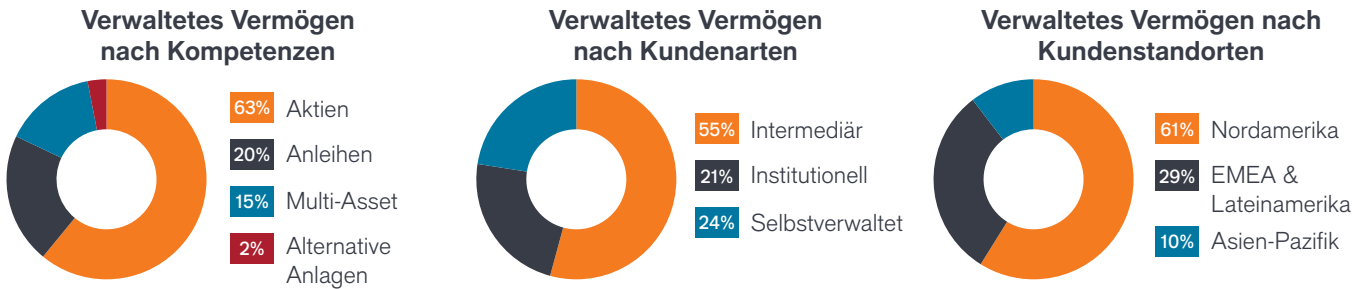
## **Janus Henderson Capital Funds plc**

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?

Verwaltetes Vermögen: 279,1 Mrd. GBP



## WICHTIGE KENNZAHLEN

➤ **Mehr als 2.000**

Mitarbeiter weltweit

➤ **24**

Niederlassungen weltweit

➤ **13 Jahre**

durchschnittliche Betriebszugehörigkeit der Portfoliomanager

➤ **23 Jahre**

durchschnittliche Branchenerfahrung der Portfoliomanager

Quelle: Janus Henderson Investors, Stand: 30. Juni 2024

Quelle: Janus Henderson Investors, Angaben zur Mitarbeiterzahl und zum verwalteten Vermögen zum 30. Juni 2024. In den Angaben zum verwalteten Vermögen ist das Vermögen von Exchange-Traded Notes („ETNs“) nicht berücksichtigt.

## Über uns

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

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

## Warum Janus Henderson Investors?

Wenn Sie sich für Janus Henderson entscheiden, erhalten Sie:

### Differenzierte Einblicke

- Wir sind stolz auf unsere tief verwurzelte Research-Kultur, die unsere 90-jährige Erfolgsgeschichte im Investmentgeschäft untermauert.
- Die Investmentteams von Janus Henderson treffen sich jedes Jahr mit Tausenden von Unternehmen. Die bei diesen Treffen gewonnenen Erkenntnisse führen zusammen mit unseren eigenen Analysen zu einzigartigen Einschätzungen, die unsere Anlagepositionierung bestimmen.
- Mit 340 Anlagespezialisten auf der ganzen Welt profitieren wir von einer Vielzahl von Perspektiven, die wir testen und austauschen, um für unsere Kunden die Gewinner von den Verlierern zu unterscheiden.

### Disziplinierte Investments

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

## Wer ist Janus Henderson Investors? (Fortsetzung)

### Erstklassigen Service

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

# Inhaltsverzeichnis

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen	1
Allgemeine Informationen über die Gesellschaft	3
Markrückblick	5
Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft	7
Janus Henderson Balanced Fund	10
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	31
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	42
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	55
Janus Henderson US Contrarian Fund	65
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	75
Janus Henderson US Forty Fund	90
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	100
Janus Henderson US Venture Fund	110
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	122
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	132
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	147
Janus Henderson Flexible Income Fund	159
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	176
Janus Henderson High Yield Fund	190
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	204
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	222
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	235
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	246
Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1	257
Erläuterungen zum Abschluss	267
Aufwandsgrenzen der Fonds	288
Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	289
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung	296
Ausschüttungspolitik der Anteilsklassen	297
Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong	299

# Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

## Verwaltungsrat

Adele Spillane (Irland)<sup>1,2</sup>  
Anne-Marie King (Irland)<sup>1,2</sup>  
Carl O'Sullivan (Irland)<sup>1</sup>  
Ian Dyble (Vereinigtes Königreich)  
Jane Challice (Vereinigtes Königreich)  
Matteo Candolini (Luxemburg)  
Peter Sandys (Irland)<sup>1</sup>

## Eingetragener Sitz:

10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

## Unabhängige Abschlussprüfer

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

## Manager und Vertriebsstelle

Janus Henderson Investors Europe  
S.A. („JHIESA“)  
(Bis zum 30. April 2024)  
2 rue de Bitbourg  
L-1273  
Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

(Ab dem 1. Mai 2024)  
78, Avenue de la Liberté  
L-1930 Luxemburg  
Luxemburg

## Anlageberater

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

## Unteranlageberater

Janus Henderson Investors  
US LLC („JHIUS“)  
151 Detroit Street  
Denver, Colorado 80206  
USA  
  
Intech Investment  
Management LLC („Intech“)  
One Clearlake Center  
250 South Australian Avenue  
Suite 1700  
West Palm Beach, FL 33401  
USA

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

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

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

## Vertriebsstellen

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

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

## Promoter

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

## Verwaltungsstelle

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

## Transferstelle

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

## Verwahrstelle

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

## Wertpapierleihstelle

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

## Rechtsberater

Arthur Cox LLP  
10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

## Gesellschaftssekretär

Bradwell Limited  
10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
Irland

<sup>1</sup>Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

<sup>2</sup>Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, ernannt am 1. Juli 2024.

# Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

Nachstehend sind die zum 30. Juni 2024 bestellten Vertretungen/Zahlstellen des Fonds aufgeführt.

<b>Land</b>	<b>Vertretung/Zahlstelle</b>
<b>Hongkong</b>	Janus Henderson Investors Hong Kong Limited (Bis zum 1. Juli 2024) Suites 706-707 Chater House 8 Connaught Road Central Central Hongkong  (Ab dem 2. Juli 2024) Units 701-702 7/F LHT Tower 31 Queen's Road Central Hongkong
<b>Schweiz</b>	First Independent Fund Services Ltd Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich Schweiz
<b>Schweiz (Zahlstelle)</b>	Banque Cantonale de Genève 17, quai de l'île 1204 Genf Schweiz

# Allgemeine Informationen über die Gesellschaft

Janus Henderson Capital Funds plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, eingetragen in Irland am 19. November 1998 unter der Registernummer 296610. Sofern in diesem Bericht nicht weiter vermerkt, haben alle in diesem Bericht verwendeten Begriffe dieselbe Bedeutung wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft vom 29. Dezember 2023 (der „Verkaufsprospekt“) sowie in der Prospektergänzung vom 8. März 2024.

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 achtunddreißig nachstehenden Teilfonds (einzeln als „der Fonds“ und zusammen als „die Fonds“ bezeichnet):

## Equity & Allocation Funds

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

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

## Intech Sub-Advised Funds

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

## Alternative Investmentfonds

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

## Rentenfonds

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

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

<sup>2</sup>Der Fonds wurde nicht aufgelegt. Die Zulassung wird derzeit widerrufen und der Fonds anschließend aus dem Prospekt gestrichen.

<sup>3</sup>Der Fonds wurde am 20. Mai 2024 aufgelegt.



# Allgemeine Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

## Sonstige relevante Informationen

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

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

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

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

(iv) Zum 30. Juni 2024 war der Janus Henderson US Balanced 2026 Fund nicht in der Bundesrepublik Deutschland zugelassen und wurde nicht an deutsche Anleger vermarktet.

## Überblick über die während des Berichtszeitraums aufgelegten Anteilsklassen

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtszeitraum aufgelegt:

	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Ausgabepreis (Lokalwährung)
Janus Henderson Balanced Fund	T6m USD	8. Mai 2024	10
Janus Henderson Balanced Fund	Z5q USD	20. Mai 2024	100
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	G2 EUR	12. Juni 2024	10
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	G2 HEUR	12. Juni 2024	10
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	G2 USD	12. Juni 2024	10
Janus Henderson US Forty Fund	T2 USD	8. Mai 2024	10
Janus Henderson US Forty Fund	A2 EUR	24. Mai 2024	10
Janus Henderson Flexible Income Fund	A6m USD	21. März 2024	10

	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Ausgabepreis (Lokalwährung)
Janus Henderson Flexible Income Fund	T6m USD	8. Mai 2024	10
Janus Henderson High Yield Fund	A6m USD	21. März 2024	10
Janus Henderson High Yield Fund	T6m USD	8. Mai 2024	10
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	I3m USD	6. März 2024	10
Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1	A2 EUR	20. Mai 2024	10
Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1	A5s EUR	20. Mai 2024	10
Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1	H2 EUR	20. Mai 2024	10
Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1	I2 EUR	20. Mai 2024	10

## Überblick über die während des Berichtszeitraums geschlossenen Anteilsklassen

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtszeitraum geschlossen:

Janus Henderson Balanced Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
V5m USD	10. Januar 2024
V5m HAUD	1. März 2024

Janus Henderson Global Life Sciences Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
V2 USD	22. Januar 2024
V2 HEUR	6. März 2024

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
V2 USD	25. Januar 2024
V2 HEUR	1. März 2024

Janus Henderson US Forty Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
V2 USD	16. Januar 2024
V2 HEUR	2. Februar 2024

Janus Henderson Flexible Income Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
V3 m USD	22. Februar 2024
V3 m HAUD	1. März 2024

Janus Henderson High Yield Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
V3m USD	16. Januar 2024
V3m HAUD	1. März 2024

# Marktrückblick

## Überblick

Gemessen am MSCI World Index legten globale Aktien im Berichtszeitraum in US-Dollar um 12,0 % zu, da sich die meisten großen Zentralbanken auf eine Lockerung ihrer Geldpolitik vorbereiteten. Das anhaltende Interesse der Anleger an künstlicher Intelligenz (KI) unterstützte die Rally und trug dazu bei, dass viele Aktienindizes weltweit, darunter auch der globale Referenzindex MSCI ACWI Index, neue Rekordstände erreichten. Im April gerieten Aktien jedoch aufgrund von Sorgen über geopolitische Spannungen und die hartnäckige Inflation in den USA unter Druck. Der US-Dollar wertete auf, da Zinssenkungen verschoben wurden, was auch US-Staatsanleihen unter Druck setzte. Die Ölpreise stiegen, da sich die Nachfrageaussichten verbesserten, die großen Produzenten ihre Produktion weiter begrenzten und geopolitische Spannungen das Risiko von Lieferunterbrechungen erhöhten.

## VEREINIGTES KÖNIGREICH

Der FTSE All Share Index stieg in US-Dollar gemessen um 6,5 %, da die Anleger zunehmend davon ausgingen, dass die meisten großen Zentralbanken ihre Geldpolitik schon bald lockern würden. Die Zugewinne, die den Blue-Chip-Index FTSE 100 auf ein Allzeithoch trieben, wurden durch die Meldung gestützt, dass die Wirtschaft eine technische Rezession hinter sich gelassen hatte und im ersten Quartal gegenüber den vorangegangenen drei Monaten um 0,7 % gewachsen war. Im Mai rief Premierminister Rishi Sunak für den 4. Juli Parlamentswahlen aus, die die oppositionelle Labour-Partei mit überwältigendem Vorsprung gewann. Die Bank of England (BoE), die ihren Leitzins auf dem 16-Jahreshoch von 5,25 % beließ, deutete im Juni an, dass sie auf ihrer Sitzung im August die Bedingungen für die Kreditvergabe lockern könnte. Die jährliche Inflationsrate halbierte sich von 4,0 % im Januar auf 2,0 % im Mai und erreichte damit zum ersten Mal seit fast drei Jahren das Ziel der BoE, obwohl sie sich in einigen Monaten als hartnäckiger erwies als erwartet. Das Pfund Sterling schloss den Berichtszeitraum im Vergleich zum US-Dollar mit einer leichten Abschwächung ab.

## Europa

Der FTSE Europe ex UK Index stieg in US-Dollar um 6,2 %, was auf den Optimismus hinsichtlich einer Lockerung der Geldpolitik zurückzuführen war. Einige positive Unternehmensergebnisse sorgten für weiteren Auftrieb und verhalfen dem gesamteuropäischen STOXX Europe 600 Index sowie den Leitindizes in Deutschland und Frankreich zu neuen Höchstständen. Anfang Juni kündigte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre erste Zinssenkung seit 2019 an und setzte ihren Einlagensatz um 25 Basispunkte auf 3,75 % herab, was die Stimmung aufhellte. In der Folge kam es jedoch zu einer Trendwende an den Märkten, als in Frankreich vorgezogene Parlamentswahlen stattfanden und die Anleger befürchteten, dass die populistische Partei Rassemblement National (RN) deutlich an Boden gewinnen könnte. Bei den Wahlen kam das RN auf den dritten Platz, wenn auch mit einer deutlich stärkeren Position, und keine

der Parteien konnte eine Mehrheit erringen. Phasen erhöhter Unsicherheit über die US-Geldpolitik übten insbesondere im April ebenfalls Abwärtsdruck auf Aktien aus. Die jährliche Inflation des Euroraums sank von 2,8 % im Januar auf 2,5 % im Juni, während die Wirtschaft im ersten Quartal mit einem Wachstum von 0,3 % wieder auf den Wachstumspfad zurückkehrte, nachdem sie im vierten Quartal um 0,1 % geschrumpft war. Der Euro verlor sowohl gegenüber dem Pfund Sterling (hier wurde im Juni der niedrigsten Stand seit fast verzeichnet) als auch gegenüber dem US-Dollar an Wert, was zum Teil auf die politischen Unruhen in Frankreich und die Zinssenkungen der EZB vor denen der BoE und der US-Notenbank (Fed) zurückzuführen war.

## USA

Der S&P 500-Index stieg in US-Dollar um 15,3 %, da sich die Anleger auf Zinssenkungen vorbereiteten, obwohl sich der Beginn des geldpolitischen Lockerungszyklus der Fed verzögerte. Ein durch künstliche Intelligenz ausgelöster Boom bei einer Handvoll Technologieaktien und einige solide Unternehmensergebnisse trugen ebenfalls zu der Rally bei, die den Markt auf Rekordhöhen trieb. Bedenken hinsichtlich der Inflation und der Bedingungen für die Kreditaufnahme bei über einen längeren Zeitraum erhöhten Zinssätzen führten jedoch zu Nervosität, als die Fed die Zinssätze auf einem 23-Jahres-Hoch von 5,5 % beließ und im Juni die Zahl der im Jahr 2024 erwarteten Zinssenkungen von drei auf eine reduzierte. Die Verbraucherpreise stiegen leicht von einer Jahresrate von 3,1 % im Januar auf 3,3 % im Mai, nachdem sie im März mit 3,5 % ihren Höchststand erreicht hatten. Die Wirtschaft blieb in relativ guter Verfassung, auch wenn sich das Wachstum im ersten Quartal auf annualisierte 1,4 % verlangsamte, nach 3,4 % in den drei Monaten zuvor. Der US-Dollar wertete gegenüber einem Währungskorb auf, da die Fed den voraussichtlichen Beginn der geldpolitischen Lockerung nach hinten verschob.

## Japan

Der TOPIX stieg in US-Dollar um 5,3 %, was auf die positive globale Stimmung, den Optimismus hinsichtlich der Corporate-Governance-Reformen und den schwachen Yen zurückzuführen war, der den Exporteuren Auftrieb gab. Die Rally trieb den Nikkei 225 Index im März erstmals seit 34 Jahren auf ein neues Allzeithoch. Im selben Monat straffte die Bank of Japan (BoJ) zum ersten Mal seit 2007 ihre Geldpolitik, indem sie die Negativzinsen aufgab. Die Ankündigung der BoJ erfolgte, nachdem der Preisdruck gegenüber den Höchstständen im Jahr 2023 nachgelassen hatte. Die um die Preise für frische Lebensmittel bereinigte jährliche Kerninflationsrate sank im Januar auf 2,0 % und erreichte damit erstmals seit März 2022 wieder das langfristige Ziel der BoJ. Im Mai beschleunigte sie sich allerdings wieder auf 2,5 %. Die Wirtschaft war schwach und schrumpfte im ersten Quartal um annualisiert 1,8 %, nach einem Wachstum von 0,4 % im Vorquartal. Die anhaltende Schwäche des Yen veranlasste das Finanzministerium Ende Mai bekannt zu geben, dass es in etwas mehr als einem Monat fast 10 Billionen JPY zur Stützung der Währung ausgegeben habe. Die

# Marktrückblick (Fortsetzung)

Interventionen schienen jedoch insgesamt wenig Wirkung zu zeigen, und die Währung fiel Ende Juni gegenüber dem US-Dollar auf ein 38-Jahrestief.

## Asien

Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index profitierte von der verbesserten globalen Stimmung und stieg in US-Dollar um 8,6 %. Chinesische Aktien verzeichneten Kursgewinne, konnten aber mit dem regionalen Index nicht Schritt halten. Der lokale CSI 300 Index erreichte Anfang Februar aufgrund von Sorgen um die Wirtschaft des Landes seinen tiefsten Stand seit fünf Jahren, erholte sich jedoch, als die Behörden neue Maßnahmen zur Stützung der Wirtschaft ankündigten. Im ersten Quartal fiel das Wirtschaftswachstum stärker aus als erwartet. Taiwanesische Aktien legten kräftig zu, da die Rally der Technologiewerte den Leitindex Taiex auf ein Allzeithoch trieb. Die Zugewinne im Technologiesektor beflügelten auch die Aktien in Südkorea, wenn auch in geringerem Ausmaß. Angesichts der Schwäche des südkoreanischen Won fielen die Erträge in US-Dollar bescheiden aus. Australische Aktien legten zu, da sich die Inflation verlangsamte, was dem Leitindex S&P/ASX 200 zu Rekordständen verhalf. Allerdings warnte die australische Zentralbank auf ihren Sitzungen im Mai und Juni, dass der Preisdruck weiterhin zu hoch sei und Zinssenkungen bis ins nächste Jahr verschoben werden könnten, was zu einer gewissen Nervosität führte.

## Schwellenländer

Der MSCI Emerging Markets Index legte in US-Dollar um 7,7 % zu, da die Risikobereitschaft der Anleger zunahm. In Indien verzeichneten Aktien kräftige Kursgewinne: Die Blue-Chip-Indizes Nifty 50 und S&P BSE Sensex erreichten aufgrund des wirtschaftlichen Optimismus und des robusten BIP-Wachstums neue Allzeithochs. Premierminister Narendra Modi gewann nach den Parlamentswahlen eine dritte Amtszeit, obwohl seine Partei BJP die Mehrheit im Parlament verlor. Brasilianische Aktien gaben nach, da die Wirtschaft stagnierte – obwohl sie im ersten Quartal wieder zu Wachstum zurückkehrte – und sich die Anleger über die Ausgabenpläne der Regierung besorgt zeigten. Südafrikanische Aktien legten zu, unterstützt von der Nachricht, dass nach den Parlamentswahlen im Mai eine Koalitionsregierung gebildet wurde, die die politische Unsicherheit im Land teilweise beseitigte. Die Wirtschaft war jedoch schwach. Der türkische Markt erlebte einen Höhenflug, angeführt vom Technologiesektor und inländischen Anlegern, die ihr Geld vor der galoppierenden Inflation schützen wollten.

## Festverzinsliche Wertpapiere und Rohstoffe

An den Rentenmärkten verlor der JPM Global Government Bond Index in US-Dollar -4,6 %, wobei die Renditen an den Märkten für Staatsanleihen der Kernländer, darunter die USA, das Vereinigte Königreich, Deutschland und Japan, stiegen (die Kurse fielen, was ihre umgekehrte Beziehung widerspiegelt). Die Renditen der als Benchmark dienenden zehnjährigen US-Staatsanleihen stiegen, da frühzeitige Zinssenkungen ausgeschlossen wurden und die

Anleger ihre Erwartungen an den Beginn einer lockeren Geldpolitik anpassten. Ähnliche Aufwärtsbewegungen wurden bei zehnjährigen britischen Staatsanleihen (Gilts) und zehnjährigen deutschen Bundesanleihen verzeichnet. Die vom Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index abgebildeten Märkte für Unternehmensanleihen entwickelten sich stärker als ihre staatlichen Pendanten, da die Anleger die relativ hohen Renditen zum Kauf von Unternehmensanleihen nutzten. Gegen Ende des Berichtszeitraums verebbte die Rally jedoch allmählich.

Auf den Rohstoffmärkten zogen die Ölpreise an, da sich die Nachfrageprognosen verbesserten, die großen Produzenten ihre Produktion weiter drosselten und geopolitische Spannungen die Angst vor Versorgungsunterbrechungen verstärkten. Der Kassapreis für Gold stieg auf ein Rekordhoch, was auf die starke Nachfrage chinesischer Anleger zurückzuführen war, die angesichts der Schwäche des lokalen Aktienmarktes und des Zusammenbruchs des Immobilienmarktes nach Möglichkeiten zur Diversifizierung ihrer Anlagen suchten. Auch die Käufe der Zentralbanken der Schwellenländer, die ihr US-Dollar-Engagement reduzieren wollten, unterstützten die Rally. Die Kupferpreise stiegen – und erreichten ebenfalls ein Allzeithoch – aufgrund der Erwartung einer Angebotsverknappung.

*Die Indexrenditen stammen von Refinitiv Datastream und sind als Gesamtrenditen in US-Dollar 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 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD) <sup>1</sup>
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	16.058.876.612	15.058.974.492
Barmittel und Devisen . . . . .	120.187.587	114.523.371
Bareinschüsse . . . . .	1.848.912	3.378.905
Barsicherheiten . . . . .	20.944.000	17.204.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	60.400.252	91.235.816
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	2.416	5.985
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	50.655.257	28.745.861
Dividenden . . . . .	4.469.199	5.571.801
Zinsen . . . . .	42.759.728	37.242.025
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	94.235	103.961
Sonstige Forderungen . . . . .	837.519	1.189.183
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>16.361.075.717</b>	<b>15.358.175.400</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	10.714.290	28.315.529
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	87.167.750	85.588.207
Bareinschüsse . . . . .	12.468.241	21.382.916
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	200.755.035	383.155.103
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	15.760	19.632
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	43.168.619	39.574.177
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	12.693.189	11.400.551
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	5.273.422	4.736.805
Vertriebsgebühren . . . . .	39.080	38.774
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	1.479.029	1.120.637
Managementgebühren . . . . .	299.640	267.061
Aufgelaufene Kosten . . . . .	2.421.185	2.621.631
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>376.495.240</b>	<b>578.221.023</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>15.984.580.477</b>	<b>14.779.954.377</b>

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD) <sup>1</sup>
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge . . . . .	125.308.503	108.145.858
Dividendenerträge . . . . .	65.121.986	76.422.468
Sonstige Erträge . . . . .	1.242.156	1.944.180
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	1.217.440.961	965.609.832
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>1.409.113.606</b>	<b>1.152.122.338</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	74.332.535	68.888.930
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	30.988.088	28.277.047
Vertriebsgebühren . . . . .	241.075	231.887
Managementgebühren . . . . .	1.822.897	1.682.023
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	3.818.992	3.621.017
Depotbankgebühren . . . . .	840.613	841.062
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	191.943	201.427
Druckkosten . . . . .	128.858	14.220
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	1.457.755	2.074.348
Sonstige Gebühren . . . . .	800.671	834.016
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>114.623.427</b>	<b>106.665.977</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(634.700)</b>	<b>(623.688)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>113.988.727</b>	<b>106.042.289</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>1.295.124.879</b>	<b>1.046.080.049</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(43.481.211)	(38.073.542)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(545.204)	(1.577.766)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(16.236.444)</b>	<b>(19.064.538)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>1.234.862.020</b>	<b>987.364.203</b>

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

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD) <sup>1</sup>
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	1.234.862.020	987.364.203
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	2.228.142.272	1.226.249.895
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(2.255.662.676)	(1.738.788.805)
Verwässerungsanpassung . . . . .	899.934	193.520
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(26.620.470)</b>	<b>(512.345.390)</b>
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	1.208.241.550	475.018.813
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	14.779.954.377	14.246.607.932
Nomineller Devisengewinn/(-verlust) . . . . .	(3.615.450)	1.313.100
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>15.984.580.477</b>	<b>14.722.939.845</b>

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund

## Überblick über den Fonds

### Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

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

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

## Überblick über den Fonds

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

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 10,10 % (netto) und 10,58 % (brutto), verglichen mit 7,89 % für die Benchmark des Fonds, den „Balanced“ Index, und einem Performanceziel von 8,69 %. Der „Balanced“ Index ist eine intern berechnete, gemischte Benchmark, die aus dem S&P 500 Index® (55 %) und dem Bloomberg US Aggregate Bond Index (45 %) besteht. Der S&P 500® Index verzeichnete eine Rendite von 15,29 %, während der Bloomberg US Aggregate Bond Index mit -0,71 % rentierte.

Wir begannen den Berichtszeitraum mit ca. 61 % in Aktien und 39 % in Anleihen und Barmitteln. Im Laufe des Berichtszeitraums erhöhte sich die Aktienallokation, da Aktien an Wert gewannen, so dass wir Ende Juni zu etwa 63 % in Aktien und zu 37 % in Anleihen und Barmitteln investiert waren.

Die Vermögensallokation mit einer Übergewichtung von Aktien und einer entsprechenden Untergewichtung von Anleihen gegenüber dem „Balanced Index“ wirkte sich positiv auf die relative Performance aus, da Aktien dank starker Kursgewinne das Fondsergebnis verbesserten. Die Titelauswahl wirkte sich sowohl bei Aktien als auch bei Rentenwerten positiv auf die relative Performance aus.

Die Aktienallokation entwickelte sich besser als der S&P 500 Index. Die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie (IT) und Finanzen verstärkte die relative Wertentwicklung, während die Auswahl im Industrie- und Energiesektor das Fondsergebnis belastete. Die stärkere Wachstumsorientierung des Fonds, einschließlich einer Übergewichtung des IT-Sektors, trug zur relativen Performance bei, da sich die Anleger auf Unternehmen

konzentrierten, die mit dem Wachstumsthema Künstliche Intelligenz (KI) in Verbindung stehen.

Den größten Beitrag zur relativen Performance leisteten der Chiphersteller NVIDIA und der Anbieter von Anlagen für die Halbleiterproduktion KLA, die von der positiven Stimmung gegenüber KI profitierten. NVIDIA meldete ein sehr starkes Umsatz- und Gewinnwachstum, das von der steigenden Nachfrage nach seinen Grafikprozessoren durch Rechenzentren, die in den Einsatz generativer KI investieren, angetrieben wurde. KLA meldete solide Ergebnisse für das erste Quartal und einen noch beeindruckenderen Ausblick, der eine Beschleunigung des Wachstums für den Rest des Jahres 2024 und bis ins Jahr 2025 hinein vorsieht.

Nike hingegen, das zu den schwächsten Titeln des Fonds zählte, litt unter der schwachen Nachfrage und den Überbeständen im Bekleidungs- und Schuhsektor in den USA und Europa. Die Aktie brach gegen Ende des Berichtszeitraums ein, nachdem das Unternehmen enttäuschende Gewinne und eine düstere Prognose für das Geschäftsjahr 2025 vorgelegt hatte. Ein weiterer großer Verlustbringer war das Beratungsunternehmen Accenture. Das Wachstum des Unternehmens verlangsamte sich aufgrund einer Verlagerung der IT-Ausgaben in Richtung KI und weg von herkömmlichen Softwareprojekten. Die Bemühungen des Unternehmens, das neue Geschäftsfeld der Beratung im Bereich der generativen KI auszubauen, waren zwar erfolgreich, konnten aber die Rückgänge in anderen Bereichen nicht ausgleichen.

Die Allokation auf Anleihen übertraf den Bloomberg US Aggregate Bond Index. Ausschlaggebend für die Outperformance waren Entscheidungen zur Sektorallokation und zur Titelauswahl – insbesondere unsere Übergewichtung verbriefteter Kreditwerte und hochverzinslicher Unternehmensanleihen sowie die Titelauswahl bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen.

Die Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve belastete die Wertentwicklung. Wir hatten zu Beginn des Berichtszeitraums eine leicht übergewichtete Duration und steuerten die Zinssensitivität während des gesamten Zeitraums aktiv. Ende Juni wies der Fonds eine leicht übergewichtete Duration auf, da wir davon ausgingen, dass die Zinsen im Jahr 2024 aufgrund der rückläufigen Inflation sinken würden. Außerdem gefielen uns die defensiven Eigenschaften des Engagements in einer längeren Duration für den Fall, dass sich die Konjunktur schneller abkühlt als erwartet.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Balanced Fund.

Juli 2024

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

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7.915.445.684	7.391.227.782
Barmittel und Devisen	77.315.278	58.954.711
Barsicherheiten	13.150.000	10.110.000
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen	21.636.564	57.711.577
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	5.216
Verkaufte Fondsanteile	34.513.297	15.695.406
Dividenden	1.845.749	2.981.588
Zinsen	22.701.285	17.913.972
Forderungen an den Investment-Manager	3.290	–
<b>Summe Aktiva</b>	<b>8.086.611.147</b>	<b>7.554.600.252</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4.695.390	13.810.234
Überziehungskredite und Devisen	62.242.547	61.714.105
Bareinschüsse	8.462.902	13.697.792
Gekaufte Wertpapieranlagen	68.844.785	253.942.861
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	8.171	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	16.859.932	18.072.899
Anlageverwaltungsgebühren	6.052.381	5.569.873
Anlegerbetreuungsgebühren	3.872.121	3.570.527
Vertriebsgebühren	5.844	6.595
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	480.777	296.992
Managementgebühren	147.189	133.661
Aufgelaufene Kosten	717.986	998.683
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)</b>	<b>172.390.025</b>	<b>371.814.222</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>7.914.221.122</b>	<b>7.182.786.030</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	69.617.253	60.174.906
Dividenderträge . . . . .	27.033.836	31.415.270
Sonstige Erträge . . . . .	263.693	309.109
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	597.204.836	536.563.116
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>694.119.618</b>	<b>628.462.401</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	35.568.830	32.822.018
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	23.075.224	21.363.780
Vertriebsgebühren . . . . .	36.369	38.353
Managementgebühren . . . . .	895.257	827.292
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	2.056.540	1.863.126
Depotbankgebühren . . . . .	278.103	266.848
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	9.900	9.981
Druckkosten . . . . .	21.768	6.868
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	869.618	1.307.567
Sonstige Gebühren . . . . .	328.254	421.954
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>63.139.863</b>	<b>58.927.787</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(3.452)</b>	<b>–</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>63.136.411</b>	<b>58.927.787</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>630.983.207</b>	<b>569.534.614</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(21.546.971)	(19.644.000)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	–	(344.000)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(7.187.825)</b>	<b>(9.241.054)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>602.248.411</b>	<b>540.305.560</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	602.248.411	540.305.560
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	1.067.728.851	609.355.366
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(938.542.170)	(703.205.058)
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>129.186.681</b>	<b>(93.849.692)</b>
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	731.435.092	446.455.868
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	7.182.786.030	6.738.329.697
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>7.914.221.122</b>	<b>7.184.785.565</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>					
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2023: 4,38% USD 314.865.090)</b>					
7.041.778	280 Park Avenue Mortgage Trust, 6,5088 %, fällig am 15.09.34	0,08	6.724.383		
29.625	A&D Mortgage Trust, 7,4720 %, fällig am 25.09.68	0,00	30.027		
4.314.570	A&D Mortgage Trust, 7,0490 %, fällig am 25.11.68	0,06	4.352.320		
17.531.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	0,22	17.599.080		
10.273.905	Angel Oak Mortgage Trust, 4,9500 %, fällig am 25.07.68	0,13	10.006.701		
1.328.928	Angel Oak Mortgage Trust, 4,8000 %, fällig am 26.11.68	0,02	1.291.773		
8.467.000	AOMT, 4,6500 %, fällig am 25.11.67	0,10	8.183.433		
9.617.003	BANK, 4,2600 %, fällig am 15.05.61	0,12	9.229.953		
3.315.000	BANK, 4,2170 %, fällig am 15.08.61	0,04	3.163.954		
6.197.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140 %, fällig am 15.12.51	0,07	5.910.592		
1.966.000	BBCMS Trust, 4,1970 %, fällig am 10.08.35	0,02	1.819.788		
3.902.000	BXP Trust, 3,3790 %, fällig am 13.06.39	0,05	3.628.544		
5.860.867	CBAM Ltd., 6,5987 %, fällig am 17.04.31	0,07	5.865.972		
5.435.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280 %, fällig am 10.05.51	0,06	5.091.010		
2.764.900	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4354 %, fällig am 25.03.42	0,04	2.810.051		
3.847.848	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,6350 %, fällig am 25.05.43	0,05	3.951.350		
3.429.916	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0354 %, fällig am 25.07.43	0,04	3.456.441		
3.151.438	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8353 %, fällig am 25.10.43	0,04	3.171.674		
7.368.561	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,3853 %, fällig am 25.01.44	0,09	7.372.960		
4.229.252	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4400 %, fällig am 25.05.44	0,05	4.230.822		
9.332.834	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8853 %, fällig am 25.10.41	0,12	9.372.945		
15.930.519	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9854 %, fällig am 25.12.41	0,20	16.046.564		
7.090.317	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5354 %, fällig am 25.01.42	0,09	7.095.091		
2.260.269	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2353 %, fällig am 25.04.42	0,03	2.280.581		
5.276.081	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8350 %, fällig am 25.09.42	0,07	5.383.151		
2.964.930	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8354 %, fällig am 25.04.43	0,04	3.022.793		
1.547.365	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2850 %, fällig am 25.09.43	0,02	1.560.214		
2.935.883	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4850 %, fällig am 25.03.44	0,04	2.937.502		
8.955.111	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3354 %, fällig am 25.01.42	0,12	9.218.580		
2.661.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3354 %, fällig am 25.04.42	0,03	2.747.471		
2.547.828	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160 %, fällig am 25.07.48	0,03	2.485.859		
7.228.003	Dryden 37 Senior Loan Fund, 6,6902 %, fällig am 15.01.31	0,09	7.233.019		
5.218.031	FIGRE Trust, 6,3800 %, fällig am 25.05.54	0,07	5.259.717		
24.030.875	FREMF Mortgage Trust, 0,1000 %, fällig am 25.11.49	0,00	4.081		
8.073.351	FREMF Mortgage Trust, 0,1000 %, fällig am 25.11.49	0,00	2.271		
3.208.415	FREMF Mortgage Trust, fällig am 25.11.49	0,04	3.069.548		
9.465.787	Greenwood Park CLO Ltd., 6,6002 %, fällig am 15.04.31	0,12	9.478.565		
9.952.000	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920 %, fällig am 10.03.51	0,12	9.277.077		
9.881.526	GS Mortgage Securities Trust, 4,1550 %, fällig am 10.07.51	0,12	9.319.423		
4.738.754	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,1600 %, fällig am 05.08.34	0,06	4.476.137		
3.111.347	Hudsons Bay Simon JV Trust, 3,9141 %, fällig am 05.08.34	0,04	3.051.372		
9.232.816	Magnetite XV Ltd., 6,5952 %, fällig am 25.07.31	0,12	9.235.697		
10.657.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8090 %, fällig am 15.12.48	0,13	10.314.858		
10.687.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7820 %, fällig am 15.08.49	0,13	10.023.628		
1.998.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070 %, fällig am 15.10.51	0,02	1.909.931		
9.719.927	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100 %, fällig am 15.12.51	0,12	9.257.751		
9.855.147	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770 %, fällig am 15.07.51	0,12	9.382.234		
245.519	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000 %, fällig am 25.02.58	0,00	235.585		
8.305.711	New Residential Mortgage Loan Trust, 6,6640 %, fällig am 25.03.39	0,11	8.398.847		
1.209.517	NRX Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,01	1.146.419		
9.720.000	NYMT Loan Trust, 6,5090 %, fällig am 25.05.39	0,12	9.789.022		
2.790.840	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500 %, fällig am 20.11.50	0,03	2.615.874		
1.197.675	OBX Trust, 6,3210 %, fällig am 25.01.64	0,02	1.195.811		
10.512.789	PRPM, 6,9940 %, fällig am 25.05.29	0,13	10.520.894		
5.141.804	PRPM LLC, 7,0260 %, fällig am 25.03.29	0,07	5.180.437		
2.797.550	PRPM LLC, 3,7500 %, fällig am 25.03.54	0,03	2.666.240		
4.839.924	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,2550 %, fällig am 25.04.54	0,06	4.897.190		
6.003.915	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,3060 %, fällig am 25.03.54	0,08	6.018.464		
455.836	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000 %, fällig am 25.05.43	0,00	391.911		
13.439.260	Symphony CLO XIX Ltd., 6,5493 %, fällig am 16.04.31	0,17	13.445.267		
11.336.642	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,15	11.707.799		
5.898.554	Wendy's Funding LLC, 2,7750 %, fällig am 15.06.51	0,06	4.935.998		
3.444.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310 %, fällig am 15.11.47	0,04	3.410.323		
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>				<b>4,52</b>	<b>357.892.969</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen (2023: 0,00% USD –)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Kapitalmärkte</b>					
5.603.926	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund <sup>1</sup>	0,76	59.821.912		
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>				<b>0,76</b>	<b>59.821.912</b>
<b>Commercial Papers (2023: 3,56% USD 255.753.853)</b>					
<b>USA</b>					
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
122.900.000	FHLB, fällig am 01.07.24	1,55	122.846.385		

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)
<b>Summe Commercial Papers</b>				<b>1,55</b>	<b>122.846.385</b>
<b>Stammaktien (2023: 61,30% USD 4.403.073.794)</b>					
<b>Curacao</b>					
<b>Energieanlagen &amp; Dienstleistungen</b>					
615.961	Schlumberger NV	0,37			29.061.040
<b>Irland</b>					
<b>Baumaterial</b>					
134.936	Trane Technologies plc	0,56			44.384.499
<b>IT-Dienstleistungen</b>					
188.806	Accenture plc, A	0,72			57.285.628
<b>USA</b>					
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>					
131.358	General Dynamics Corp.	0,48			38.112.210
29.783	General Electric Co.	0,06			4.734.604
		0,54			42.846.814
<b>Banken</b>					
520.474	JPMorgan Chase & Co.	1,33			105.271.071
<b>Getränke</b>					
147.582	Constellation Brands, Inc., A	0,48			37.969.897
818.819	Monster Beverage Corp.	0,52			40.900.009
		1,00			78.869.906
<b>Biotechnologie</b>					
323.388	AbbVie, Inc.	0,70			55.467.509
152.871	Amgen, Inc.	0,61			47.764.544
89.940	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,53			42.156.677
		1,84			145.388.730
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>					
1.017.936	Amazon.com, Inc.	2,48			196.716.132
<b>Kapitalmärkte</b>					
452.222	Charles Schwab Corp. (The)	0,42			33.324.239
203.848	CME Group, Inc.	0,51			40.076.517
35.302	Moody's Corp.	0,19			14.859.671
693.651	Morgan Stanley	0,85			67.415.941
		1,97			155.676.368
<b>Chemie</b>					
610.511	Corteva, Inc.	0,42			32.930.963
<b>Kommunikationsausrüstung</b>					
56.785	Motorola Solutions, Inc.	0,28			21.921.849
<b>Konsumentenkredite</b>					
495.406	American Express Co.	1,45			114.711.259
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>					
75.452	Costco Wholesale Corp.	0,81			64.133.445
553.086	Sysco Corp.	0,50			39.484.810
		1,31			103.618.255
<b>Unterhaltung</b>					
57.331	Nefflix, Inc.	0,49			38.691.545
198.801	Walt Disney Co. (The)	0,25			19.738.952
		0,74			58.430.497
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
380.468	Mastercard, Inc., A	2,12			167.847.263
<b>Lebensmittelprodukte</b>					
146.375	Hershey Co. (The)	0,34			26.908.116
<b>Bodentransport</b>					
338.236	Uber Technologies, Inc.	0,31			24.582.992
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>					
551.809	Abbott Laboratories	0,72			57.338.473
374.974	Edwards Lifesciences Corp.	0,44			34.636.349
131.436	Stryker Corp.	0,57			44.721.099
		1,73			136.695.921
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>					
84.105	HCA Healthcare, Inc.	0,34			27.021.254
269.021	UnitedHealth Group, Inc.	1,73			137.001.635
		2,07			164.022.889
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>					
19.044	Booking Holdings, Inc.	0,95			75.442.806
612.255	Chipotle Mexican Grill, Inc.	0,49			38.357.776
416.908	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1,15			90.969.326
302.097	McDonald's Corp.	0,97			76.986.399
		3,56			281.756.307
<b>Haushaltsartikel</b>					
358.613	Procter & Gamble Co. (The)	0,75			59.142.456
<b>Industriekonzerne</b>					
318.697	Honeywell International, Inc.	0,86			68.054.557
<b>Versicherungen</b>					
184.264	Marsh & McLennan Cos., Inc.	0,49			38.828.110
555.153	Progressive Corp. (The)	1,46			115.310.830
		1,95			154.138.940
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>					
1.336.236	Alphabet, Inc., C	3,10			245.092.407
339.445	Meta Platforms, Inc., A	2,16			171.154.958
		5,26			416.247.365
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>					
89.055	Danaher Corp.	0,28			22.250.392
81.936	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,57			45.310.608
		0,85			67.561.000
<b>Maschinen</b>					
182.895	Deere & Co.	0,86			68.335.059
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>					
312.153	Chevron Corp.	0,62			48.826.972
505.074	ConocoPhillips	0,73			57.770.364
		1,35			106.597.336
<b>Pharma</b>					
108.604	Eli Lilly & Co.	1,24			98.327.889
461.672	Merck & Co., Inc.	0,72			57.154.994
154.889	Zoetis, Inc.	0,34			26.851.557
		2,30			182.334.440
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>					
216.198	Automatic Data Processing, Inc.	0,65			51.604.301
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>					
19.983	Broadcom, Inc.	0,41			32.083.306
82.758	KLA Corp.	0,86			68.234.799
125.036	Lam Research Corp.	1,68			133.144.585
3.424.351	NVIDIA Corp.	5,35			423.044.322
313.934	Texas Instruments, Inc.	0,77			61.069.581
		9,07			717.576.593
<b>Software</b>					
55.055	Adobe, Inc.	0,39			30.585.255
69.838	Cadence Design Systems, Inc.	0,27			21.492.645
67.982	Intuit, Inc.	0,56			44.678.450
1.100.801	Microsoft Corp.	6,22			492.003.007
361.849	Oracle Corp.	0,65			51.093.079

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)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
26.647	ServiceNow, Inc.	0,26	20.962.395				
		8,35	660.814.831				
<b>Fachhandel</b>				<b>Luxemburg</b>			
164.508	Home Depot, Inc. (The)	0,71	56.630.234	<b>Lebensmittelprodukte</b>			
543.243	TJX Cos., Inc. (The)	0,76	59.811.054	5.804.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,07	5.719.178
		1,47	116.441.288	2.305.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 3,6250 %, fällig am 15.01.32	0,03	1.991.297
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>				3.847.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 3,0000 %, fällig am 15.05.32	0,04	3.169.344
1.290.704	Apple, Inc.	3,43	271.848.076			0,14	10.879.819
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>				<b>Schweiz</b>			
641.054	NIKE, Inc., B	0,61	48.316.240	<b>Kapitalmärkte</b>			
<b>Stammaktien insgesamt</b>				5.372.000	UBS Group AG, 5,4280 %, fällig am 08.02.30	0,07	5.362.456
		<b>62,90</b>	<b>4.977.938.981</b>	4.534.000	UBS Group AG, 5,6990 %, fällig am 08.02.35	0,06	4.531.216
<b>Unternehmensanleihen (2023: 10,02% USD 719.597.359)</b>						0,13	9.893.672
<b>Australien</b>				<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Banken</b>				<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
8.314.000	National Australia Bank Ltd., 2,9900 %, fällig am 21.05.31	0,09	7.001.641	2.740.000	BAE Systems plc, 5,1250 %, fällig am 26.03.29	0,04	2.728.468
<b>Kanada</b>				1.757.000	BAE Systems plc, 5,2500 %, fällig am 26.03.31	0,02	1.752.965
<b>Banken</b>				5.774.000	BAE Systems plc, 5,3000 %, fällig am 26.03.34	0,07	5.723.247
6.527.000	Bank of Montreal, 3,0880 %, fällig am 10.01.37	0,07	5.357.482			0,13	10.204.680
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				<b>Getränke</b>			
3.432.000	Enbridge, Inc., 6,0000 %, fällig am 15.11.28	0,04	3.536.443	2.698.000	Diageo Capital plc, 1,3750 %, fällig am 29.09.25	0,03	2.569.112
<b>Software</b>				2.039.000	Diageo Capital plc, 2,1250 %, fällig am 29.04.32	0,02	1.654.300
1.817.000	Constellation Software, Inc., 5,1580 %, fällig am 16.02.29	0,02	1.816.823			0,05	4.223.412
5.279.000	Constellation Software, Inc., 5,4610 %, fällig am 16.02.34	0,07	5.282.838	<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
		0,09	7.099.661	8.773.000	Smith & Nephew plc, 5,4000 %, fällig am 20.03.34	0,11	8.640.410
<b>Finnland</b>				<b>Multi-Versorger</b>			
<b>Banken</b>				2.331.000	National Grid plc, 5,6020 %, fällig am 12.06.28	0,03	2.354.685
8.918.000	Nordea Bank Abp, 5,3750 %, fällig am 22.09.27	0,11	8.966.806	4.888.000	National Grid plc, 5,8090 %, fällig am 12.06.33	0,06	4.914.181
<b>Frankreich</b>						0,09	7.268.866
<b>Banken</b>				<b>Pharma</b>			
3.627.000	BNP Paribas SA, 2,5910 %, fällig am 20.01.28	0,04	3.372.847	4.774.000	Royalty Pharma plc, 3,5500 %, fällig am 02.09.50	0,04	3.207.546
4.675.000	BNP Paribas SA, 5,1760 %, fällig am 09.01.30	0,06	4.627.442	<b>USA</b>			
		0,10	8.000.289	<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
<b>Stromversorger</b>				2.295.000	Boeing Co. (The), 6,2980 %, fällig am 01.05.29	0,03	2.327.973
2.720.000	Electricite de France SA, 5,7000 %, fällig am 23.05.28	0,03	2.748.498	7.471.000	Boeing Co. (The), 6,3880 %, fällig am 01.05.31	0,10	7.608.994
4.264.000	Electricite de France SA, 6,2500 %, fällig am 23.05.33	0,06	4.413.800	7.194.000	Boeing Co. (The), 6,5280 %, fällig am 01.05.34	0,09	7.369.614
		0,09	7.162.298	3.461.000	Boeing Co. (The), 6,8580 %, fällig am 01.05.54	0,05	3.554.438
<b>Irland</b>				1.964.000	Boeing Co. (The), 7,0080 %, fällig am 01.05.64	0,03	2.012.381
<b>Konsumentenkredite</b>				1.751.000	General Dynamics Corp., 3,5000 %, fällig am 01.04.27	0,02	1.686.420
3.007.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250 %, fällig am 15.10.27	0,04	2.931.121	4.961.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 31.07.33	0,06	4.947.410
<b>Japan</b>				1.239.000	Leidos, Inc., 2,3000 %, fällig am 15.02.31	0,01	1.021.426
<b>Banken</b>				4.066.000	Leidos, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.03.33	0,05	4.103.590
4.656.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 4,7880 %, fällig am 18.07.25	0,06	4.653.338	2.643.000	Lockheed Martin Corp., 4,4500 %, fällig am 15.05.28	0,03	2.603.976
2.525.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,8520 %, fällig am 13.07.30	0,03	2.594.076	2.585.000	RTX Corp., 5,7500 %, fällig am 15.01.29	0,04	2.654.971
		0,09	7.247.414	5.200.000	RTX Corp., 6,0000 %, fällig am 15.03.31	0,07	5.418.842
				1.786.000	TransDigm, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.03.29	0,02	1.797.239
				8.045.000	TransDigm, Inc., 6,6250 %, fällig am 01.03.32	0,10	8.135.984
						0,70	55.243.258

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)
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>				4.794.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	0,06	4.928.004
3.722.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,04	3.433.042	2.707.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,9500 %, fällig am 13.06.28	0,04	2.799.924
<b>Autoteile</b>				10.588.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	0,13	10.428.261
7.682.000	ZF North America Capital, Inc., 6,7500 %, fällig am 23.04.30	0,10	7.830.885	7.467.000	Intercontinental Exchange, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.06.31	0,10	7.523.705
4.647.000	ZF North America Capital, Inc., 6,8750 %, fällig am 23.04.32	0,06	4.807.228	12.263.000	Jane Street Group, 7,1250 %, fällig am 30.04.31	0,16	12.585.262
		0,16	12.638.113	9.067.000	LPL Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 17.11.28	0,12	9.524.939
<b>Banken</b>				5.813.000	LPL Holdings, Inc., 6,0000 %, fällig am 20.05.34	0,07	5.807.810
6.419.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.09.24	0,08	6.408.422	7.239.000	Morgan Stanley, 2,1880 %, fällig am 28.04.26	0,09	7.031.392
8.652.000	Bank of America Corp., 6,2040 %, fällig am 10.11.28	0,11	8.913.011	3.471.000	Morgan Stanley, 4,3500%, fällig am 08.09.26	0,04	3.395.726
5.647.000	Bank of America Corp., 5,8720 %, fällig am 15.09.34	0,07	5.811.263	2.740.000	Morgan Stanley, 1,5930%, fällig am 04.05.27	0,03	2.555.511
478.000	Citigroup, Inc., 9,0070 %, fällig am 15.08.24	0,01	478.587	649.000	Morgan Stanley, 3,7720 %, fällig am 24.01.29	0,01	618.007
1.985.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.05.25	0,03	1.974.511	6.129.000	Morgan Stanley, 5,1640 %, fällig am 20.04.29	0,08	6.110.485
9.839.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,12	9.499.854	4.926.000	Morgan Stanley, 2,9430 %, fällig am 21.01.33	0,05	4.188.519
17.705.000	Citigroup, Inc., 5,8270 %, fällig am 13.02.35	0,22	17.528.097	5.640.000	Morgan Stanley, 5,4240 %, fällig am 21.07.34	0,07	5.613.576
2.323.000	Fifth Third Bancorp, 5,6310 %, fällig am 29.01.32	0,03	2.303.721	5.074.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,06	4.744.779
1.720.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,02	1.716.155	7.448.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.09.30	0,09	6.692.765
5.363.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0400 %, fällig am 23.01.28	0,07	5.335.007	5.122.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,06	4.617.526
6.669.000	JPMorgan Chase & Co., 5,2990 %, fällig am 24.07.29	0,08	6.692.844	9.428.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,12	9.445.446
6.501.000	JPMorgan Chase & Co., 6,0870 %, fällig am 23.10.29	0,09	6.718.751			1,63	128.683.157
4.341.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0120 %, fällig am 23.01.30	0,05	4.308.575	<b>Chemie</b>			
5.575.000	JPMorgan Chase & Co., 6,2540 %, fällig am 23.10.34	0,08	5.915.972	2.791.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3500 %, fällig am 15.11.28	0,04	2.868.906
6.715.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8750 %, fällig am 20.10.34	0,09	7.321.838	2.764.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3300 %, fällig am 15.07.29	0,04	2.844.381
3.773.000	Truist Financial Corp., 6,0470 %, fällig am 08.06.27	0,05	3.801.180	6.998.000	Celanese US Holdings LLC, 6,5500 %, fällig am 15.11.30	0,09	7.316.114
4.132.000	Truist Financial Corp., 5,4350 %, fällig am 24.01.30	0,05	4.122.061	6.819.000	Celanese US Holdings LLC, 6,7000 %, fällig am 15.11.33	0,09	7.169.389
3.403.000	Truist Financial Corp., 5,7110 %, fällig am 24.01.35	0,04	3.389.676			0,26	20.198.790
8.181.000	US Bancorp, 5,3840 %, fällig am 23.01.30	0,10	8.204.559	<b>Konsumentenkredite</b>			
5.527.000	US Bancorp, 5,6780 %, fällig am 23.01.35	0,07	5.550.368	2.758.000	Capital One Financial Corp., 6,3120 %, fällig am 08.06.29	0,04	2.822.798
6.006.000	US Bancorp, 2,4910 %, fällig am 03.11.36	0,06	4.730.479	1.534.000	Capital One Financial Corp., 5,7000 %, fällig am 01.02.30	0,02	1.541.668
11.645.000	Wells Fargo & Co., 5,1980 %, fällig am 23.01.30	0,15	11.598.432	8.648.000	Capital One Financial Corp., 7,6240 %, fällig am 30.10.31	0,12	9.523.365
		1,67	132.323.363	12.101.000	Discover Financial Services, 7,9640 %, fällig am 02.11.34	0,17	13.618.052
<b>Biotechnologie</b>				8.705.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 5,8000 %, fällig am 08.03.29	0,11	8.678.519
4.805.000	AbbVie, Inc., 4,8000 %, fällig am 15.03.29	0,06	4.787.424	1.625.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 7,3500 %, fällig am 06.03.30	0,02	1.720.631
4.155.000	AbbVie, Inc., 4,9500 %, fällig am 15.03.31	0,05	4.145.574	1.598.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 7,2000 %, fällig am 10.06.30	0,02	1.681.775
2.591.000	AbbVie, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.03.54	0,04	2.563.906	3.282.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 7,1220 %, fällig am 07.11.33	0,04	3.470.002
		0,15	11.496.904	4.578.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 6,1250 %, fällig am 08.03.34	0,06	4.531.321
<b>Kapitalmärkte</b>				5.235.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,9500 %, fällig am 04.04.34	0,07	5.241.526
3.906.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,9470 %, fällig am 26.04.27	0,05	3.883.404			0,67	52.829.657
3.316.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,3170 %, fällig am 25.10.29	0,04	3.466.873	<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
6.819.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,4740 %, fällig am 25.10.34	0,09	7.357.770	4.280.000	Albertsons Cos., Inc., 6,5000 %, fällig am 15.02.28	0,05	4.303.909
4.432.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,06	4.595.309	<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
807.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,01	768.164	9.680.000	Berry Global, Inc., 5,8000 %, fällig am 15.06.31	0,12	9.674.064

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)
<b>Vertriebsstellen</b>				7.022.000	Solventum Corp., 6,0000 %, fällig am 15.05.64	0,09	6.669.978
6.195.000	LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28	0,08	6.255.624			0,58	46.030.137
5.824.000	LKQ Corp., 6,2500 %, fällig am 15.06.33	0,08	5.981.257	<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
		0,16	12.236.881	15.984.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,19	15.274.574
<b>Diversifizierte REITs</b>				4.410.000	Centene Corp., 2,4500 %, fällig am 15.07.28	0,05	3.918.813
2.237.000	GLP Capital LP, 5,3750 %, fällig am 15.04.26	0,03	2.220.424	4.638.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,05	3.969.219
291.000	GLP Capital LP, 5,3000 %, fällig am 15.01.29	0,00	286.930	984.000	HCA, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.02.26	0,01	985.741
4.189.000	GLP Capital LP, 6,7500 %, fällig am 01.12.33	0,06	4.406.795	1.973.000	HCA, Inc., 5,3750 %, fällig am 01.09.26	0,03	1.968.474
		0,09	6.914.149	1.699.000	HCA, Inc., 5,2000 %, fällig am 01.06.28	0,02	1.692.713
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				2.187.000	HCA, Inc., 5,6250 %, fällig am 01.09.28	0,03	2.207.203
516.000	AT&T, Inc., 3,6500 %, fällig am 15.09.59	0,00	346.322	1.648.000	HCA, Inc., 5,8750 %, fällig am 01.02.29	0,02	1.678.313
<b>Stromversorger</b>				4.355.000	HCA, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.04.31	0,06	4.353.088
6.473.000	American Electric Power Co., Inc., 5,6250 %, fällig am 01.03.33	0,08	6.453.574	3.267.000	HCA, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.03.32	0,04	2.878.721
4.563.000	Duke Energy Corp., 4,3000 %, fällig am 15.03.28	0,06	4.428.580	5.535.000	HCA, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.06.33	0,07	5.491.803
10.807.000	Duke Energy Corp., 5,4500 %, fällig am 15.06.34	0,13	10.686.353	6.983.000	HCA, Inc., 5,6000 %, fällig am 01.04.34	0,09	6.943.474
4.236.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,7750 %, fällig am 07.01.32	0,04	3.448.258	4.355.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,2000 %, fällig am 15.06.29	0,05	4.337.364
5.221.000	Exelon Corp., 5,4500 %, fällig am 15.03.34	0,07	5.186.611	4.138.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 2,2000 %, fällig am 01.06.30	0,04	3.497.090
3.337.000	Georgia Power Co., 4,6500 %, fällig am 16.05.28	0,04	3.286.837	9.823.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,4500 %, fällig am 15.06.34	0,12	9.711.752
5.273.000	Georgia Power Co., 4,9500 %, fällig am 17.05.33	0,06	5.144.349	8.075.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,8750 %, fällig am 15.06.54	0,10	7.950.840
6.064.000	Georgia Power Co., 5,2500 %, fällig am 15.03.34	0,08	6.047.318	8.454.000	Humana, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.04.31	0,11	8.411.809
4.525.000	Southern Co. (The), 5,7000 %, fällig am 15.03.34	0,06	4.603.031	1.574.000	Humana, Inc., 5,8750 %, fällig am 01.03.33	0,02	1.601.877
11.072.000	Xcel Energy, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.08.33	0,14	10.883.360	2.626.000	Humana, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.03.34	0,03	2.685.623
		0,76	60.168.271	5.777.000	Humana, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.04.54	0,07	5.571.559
<b>Elektrische Ausrüstung</b>						1,20	95.130.050
4.999.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.04.28	0,06	5.060.943	<b>Versicherungen</b>			
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>				9.285.000	Aon North America, Inc., 5,3000 %, fällig am 01.03.31	0,12	9.262.748
4.494.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,05	4.474.294	19.231.000	Aon North America, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.03.34	0,24	19.153.865
2.265.000	Trimble, Inc., 4,9000 %, fällig am 15.06.28	0,03	2.235.743	3.025.000	Arthur J Gallagher & Co., 6,5000 %, fällig am 15.02.34	0,04	3.203.772
8.353.000	Trimble, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.03.33	0,11	8.654.267	5.811.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,4500 %, fällig am 15.07.34	0,07	5.768.064
		0,19	15.364.304	6.076.000	Athene Global Funding, 2,7170 %, fällig am 07.01.29	0,07	5.394.057
<b>Finanzdienstleistungen</b>				5.194.000	Athene Global Funding, 2,6460 %, fällig am 04.10.31	0,05	4.273.101
5.398.000	Fiserv, Inc., 5,4500 %, fällig am 02.03.28	0,07	5.448.908	5.509.000	Brown & Brown, Inc., 4,9500 %, fällig am 17.03.52	0,06	4.692.704
2.775.000	Global Payments, Inc., 4,8000 %, fällig am 01.04.26	0,03	2.741.580			0,65	51.748.311
3.137.000	Global Payments, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.01.27	0,04	2.906.813	<b>IT-Dienstleistungen</b>			
		0,14	11.097.301	6.659.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 04.08.33	0,09	6.876.563
<b>Lebensmittelprodukte</b>				<b>Freizeitprodukte</b>			
12.928.000	Nestle Capital Corp., 4,7500 %, fällig am 12.03.31	0,16	12.778.072	5.726.000	Polaris, Inc., 6,9500 %, fällig am 15.03.29	0,08	5.991.716
9.800.000	Nestle Capital Corp., 4,8750 %, fällig am 12.03.34	0,12	9.676.938	<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
6.959.000	Pilgrim's Pride Corp., 6,2500 %, fällig am 01.07.33	0,09	7.097.505	3.441.000	Illumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,04	3.446.127
		0,37	29.552.515	<b>Medien</b>			
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>				20.347.000	Charter Communications Operating LLC, 6,6500 %, fällig am 01.02.34	0,26	20.563.772
9.849.000	Solventum Corp., 5,4000 %, fällig am 01.03.29	0,12	9.820.946	4.253.000	Comcast Corp., 4,5500 %, fällig am 15.01.29	0,05	4.187.254
12.939.000	Solventum Corp., 5,4500 %, fällig am 13.03.31	0,16	12.780.052			0,31	24.751.026
17.056.000	Solventum Corp., 5,6000 %, fällig am 23.03.34	0,21	16.759.161				

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)
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				2.895.000	Marvell Technology, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.02.29	0,04	2.957.110
6.302.000	Cheniere Energy, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.04.34	0,08	6.310.917			0,52	41.347.308
1.595.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 5,9270 %, fällig am 15.08.30	0,02	1.629.850	<b>Software</b>			
3.835.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,0360 %, fällig am 15.11.33	0,05	3.920.871	1.400.000	Cadence Design Systems, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.10.24	0,02	1.393.527
774.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,4970 %, fällig am 15.08.43	0,01	806.922	2.471.000	Workday, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.04.27	0,03	2.364.510
3.999.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,5440 %, fällig am 15.11.53	0,05	4.217.458	4.032.000	Workday, Inc., 3,8000 %, fällig am 01.04.32	0,04	3.624.719
5.636.000	DT Midstream, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.06.31	0,07	5.137.149			0,09	7.382.756
846.000	DT Midstream, Inc., 4,3000 %, fällig am 15.04.32	0,01	767.569	<b>Fachhandel</b>			
4.286.000	Energy Transfer LP, 5,5500 %, fällig am 15.02.28	0,05	4.323.991	2.614.000	Home Depot, Inc. (The), 4,7500 %, fällig am 25.06.29	0,04	2.599.434
149.000	Energy Transfer LP, 4,9500 %, fällig am 15.06.28	0,00	147.085	3.233.000	Home Depot, Inc. (The), 4,8500 %, fällig am 25.06.31	0,04	3.208.559
2.271.000	EQT Corp., 5,7000 %, fällig am 01.04.28	0,03	2.294.800	2.586.000	Home Depot, Inc. (The), 4,9500 %, fällig am 25.06.34	0,03	2.560.041
3.247.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,04	3.146.166	2.579.000	Home Depot, Inc. (The), 5,3000 %, fällig am 25.06.54	0,03	2.519.881
3.085.000	Occidental Petroleum Corp., 8,8750 %, fällig am 15.07.30	0,05	3.555.719			0,14	10.887.915
2.177.000	Occidental Petroleum Corp., 6,6250 %, fällig am 01.09.30	0,03	2.284.426	<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
3.895.000	Occidental Petroleum Corp., 6,1250 %, fällig am 01.01.31	0,05	3.989.084	5.929.000	WESCO Distribution, Inc., 6,3750 %, fällig am 15.03.29	0,07	5.957.833
8.995.000	Sunoco LP, 7,0000 %, fällig am 01.05.29	0,12	9.225.210	6.004.000	WESCO Distribution, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.03.32	0,08	6.074.703
5.682.000	Sunoco LP, 7,2500 %, fällig am 01.05.32	0,07	5.881.432			0,15	12.032.536
		0,73	57.638.649	<b>Mobilfunkdienste</b>			
<b>Körperpflege</b>				6.294.000	T-Mobile USA, Inc., 4,8500 %, fällig am 15.01.29	0,08	6.217.276
3.165.000	Haleon US Capital LLC, 3,3750 %, fällig am 24.03.27	0,04	3.021.123	5.593.000	T-Mobile USA, Inc., 5,1500 %, fällig am 15.04.34	0,07	5.499.244
<b>Pharma</b>						0,15	11.716.520
7.498.000	Organon & Co., 6,7500 %, fällig am 15.05.34	0,10	7.496.992	<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>			
6.480.000	Organon & Co., 7,8750 %, fällig am 15.05.34	0,08	6.666.323	<b>13,99</b>	<b>1.107.483.385</b>		
		0,18	14.163.315	<b>Staatsanleihen (2023: 6,86% USD 492.627.675)</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>				<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>			
20.427.000	CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	0,26	20.691.568	49.700.000	0,0000 %, fällig am 02.07.24	0,63	49.692.730
3.530.000	CoStar Group, Inc., 2,8000 %, fällig am 15.07.30	0,04	2.986.684	57.536.600	4,5000 %, fällig am 31.05.29	0,73	57.936.659
		0,30	23.678.252	5.671.000	4,6250 %, fällig am 31.05.31	0,07	5.764.040
<b>Wohnbau-REITs</b>				102.609.200	4,3750 %, fällig am 15.05.34	1,30	102.649.281
5.032.000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2,0000 %, fällig am 15.08.31	0,05	3.997.594	72.827.000	4,6250 %, fällig am 15.05.44	0,92	72.701.829
5.394.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000 %, fällig am 15.07.31	0,06	4.456.984	77.035.300	4,2500 %, fällig am 15.02.54	0,93	73.370.105
		0,11	8.454.578			4,58	362.114.644
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>				<b>Staatsanleihen insgesamt</b>			
2.392.000	Analog Devices, Inc., 2,9500 %, fällig am 01.04.25	0,03	2.349.297	<b>4,58</b>	<b>362.114.644</b>		
2.309.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,9000 %, fällig am 25.01.30	0,03	2.343.623	<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2023: 16,05% USD 1.152.492.463)</b>			
10.035.000	Foundry JV Holdco LLC, 6,1500 %, fällig am 25.01.32	0,13	10.238.388	<b>Fannie Mae</b>			
16.053.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8750 %, fällig am 25.01.34	0,20	15.933.006	189.964	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	177.407
3.140.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500 %, fällig am 15.04.26	0,03	2.941.104	519.066	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,01	473.558
4.651.000	Marvell Technology, Inc., 4,8750 %, fällig am 22.06.28	0,06	4.584.780	105.540	3,0000 %, fällig am 01.11.34	0,00	98.584
				100.190	3,0000 %, fällig am 01.12.34	0,00	93.578
				11.136.109	2,5000 %, fällig am 01.12.36	0,13	10.150.765
				18.038	6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,00	18.682
				4.987.654	6,2354 %, fällig am 25.11.41	0,06	4.985.902
				13.465.002	7,3353 %, fällig am 25.11.41	0,17	13.567.796
				850.423	3,0000 %, fällig am 01.09.42	0,01	752.187
				167.690	4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,00	162.841
				1.100.082	3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,01	973.007
				107.483	3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00	95.454
				30.478	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	26.921
				455.443	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,01	402.833
				396.565	3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,00	350.288
				1.399.897	3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,02	1.236.537
				147.908	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,00	130.648

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)				
325.391	3,0000 %	fällig am 01.05.43	0,00	287.419	563.693	2,5000%	fällig am 01.03.52	0,01	467.388
8.937	5,0000 %	fällig am 01.07.44	0,00	8.847	7.404.428	2,5000%,	fällig am 01.03.52	0,08	6.139.400
397.010	4,5000 %	fällig am 01.10.44	0,00	385.453	3.531.625	3,0000 %	fällig am 01.03.52	0,04	3.044.062
617.458	4,5000 %	fällig am 01.03.45	0,01	599.484	7.370.475	2,5000%,	fällig am 01.03.52	0,08	6.094.811
191.546	4,0000 %	fällig am 01.05.45	0,00	179.316	7.579.174	2,5000%,	fällig am 01.03.52	0,08	6.297.015
313.055	4,5000 %	fällig am 01.06.45	0,00	303.038	2.812.273	2,5000%,	fällig am 01.03.52	0,03	2.340.698
1.690.546	3,0000 %	fällig am 01.07.45	0,02	1.493.269	10.661.912	3,5000 %	fällig am 01.03.52	0,12	9.607.358
792.342	3,0000 %	fällig am 01.09.46	0,01	700.816	20.934.278	3,5000 %	fällig am 01.03.52	0,24	18.821.807
280.895	3,0000 %	fällig am 01.11.46	0,00	244.519	2.557.266	3,0000 %	fällig am 01.04.52	0,03	2.203.233
42.125	3,0000 %	fällig am 01.01.47	0,00	36.670	1.375.172	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,02	1.238.081
513.797	3,0000 %	fällig am 01.03.47	0,01	451.131	470.723	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	423.832
98.155	3,5000 %	fällig am 01.08.47	0,00	89.346	3.001.959	3,0000 %	fällig am 01.04.52	0,03	2.592.833
47.459	3,5000 %	fällig am 01.12.47	0,00	43.200	7.727.263	3,0000 %	fällig am 01.04.52	0,08	6.646.434
29.218	3,5000 %	fällig am 01.12.47	0,00	26.595	434.798	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	391.453
217.425	3,5000 %	fällig am 01.01.48	0,00	196.961	2.559.560	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,03	2.300.880
1.009.687	4,0000%,	fällig am 01.01.48	0,01	942.754	814.155	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	731.874
494.891	4,0000%,	fällig am 01.01.48	0,01	461.671	353.191	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	333.560
203.396	3,0000 %	fällig am 01.02.48	0,00	178.849	1.881.258	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,02	1.691.421
47.116	3,5000 %	fällig am 01.03.48	0,00	42.825	417.313	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	394.117
17.804	4,5000%,	fällig am 01.03.48	0,00	17.050	202.473	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	191.187
282.130	4,0000%,	fällig am 01.03.48	0,00	263.192	160.719	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	151.761
542.739	5,0000%,	fällig am 01.05.48	0,01	532.563	183.916	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	173.664
1.480.550	3,0000%,	fällig am 25.05.48	0,02	1.298.584	103.498	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	97.732
9.901	4,5000 %	fällig am 01.08.48	0,00	9.482	375.313	2,5000 %	fällig am 01.05.52	0,00	310.929
1.546.233	4,0000 %	fällig am 01.11.48	0,02	1.437.236	1.071.783	4,0000 %	fällig am 01.05.52	0,01	996.231
240.852	4,0000 %	fällig am 01.12.48	0,00	223.874	1.360.607	3,5000 %	fällig am 01.05.52	0,02	1.222.994
180.710	4,0000 %	fällig am 01.02.49	0,00	167.972	560.508	4,5000 %	fällig am 01.05.52	0,01	529.266
302.333	4,0000 %	fällig am 01.03.49	0,00	281.021	8.141.876	3,5000 %	fällig am 01.06.52	0,09	7.318.397
311.848	4,0000 %	fällig am 01.06.49	0,00	289.472	4.602.351	3,5000 %	fällig am 01.06.52	0,05	4.146.074
204.448	4,0000 %	fällig am 01.06.49	0,00	189.778	2.192.572	3,0000 %	fällig am 01.07.52	0,02	1.881.944
93.902	4,5000 %	fällig am 01.06.49	0,00	89.851	2.205.455	4,5000 %	fällig am 01.07.52	0,03	2.087.703
136.497	3,0000 %	fällig am 01.08.49	0,00	116.356	406.367	3,5000 %	fällig am 01.07.52	0,00	366.048
145.918	4,5000 %	fällig am 01.08.49	0,00	139.622	1.181.017	3,5000 %	fällig am 01.07.52	0,01	1.061.567
162.814	3,0000 %	fällig am 01.09.49	0,00	143.184	793.366	3,5000 %	fällig am 01.08.52	0,01	713.063
4.249.846	3,0000 %	fällig am 01.09.49	0,05	3.669.283	1.782.056	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,02	1.733.443
931.790	4,0000 %	fällig am 01.09.49	0,01	865.009	784.003	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,01	762.616
2.023.403	3,0000%,	fällig am 25.11.49	0,02	1.772.609	345.283	5,0000 %	fällig am 01.01.53	0,00	335.864
193.713	4,5000 %	fällig am 01.01.50	0,00	185.343	1.063.622	5,0000 %	fällig am 01.01.53	0,01	1.034.607
2.652.962	4,0000%,	fällig am 01.03.50	0,03	2.465.949	418.816	5,0000 %	fällig am 01.02.53	0,01	407.384
658.220	4,0000 %	fällig am 01.04.50	0,01	609.773	950.404	5,5000 %	fällig am 01.03.53	0,01	945.362
4.318.692	4,5000 %	fällig am 01.07.50	0,05	4.088.227	251.699	5,0000 %	fällig am 01.03.53	0,00	244.663
585.566	2,5000 %	fällig am 01.08.50	0,01	491.336	488.027	5,0000 %	fällig am 01.04.53	0,01	474.386
19.628.796	2,5000 %	fällig am 01.08.50	0,21	16.416.375	455.165	5,5000 %	fällig am 01.04.53	0,01	452.687
545.181	4,0000 %	fällig am 01.08.50	0,01	505.054	840.901	5,5000 %	fällig am 01.05.53	0,01	836.265
5.573.676	4,0000 %	fällig am 01.09.50	0,07	5.173.744	437.702	5,5000 %	fällig am 01.05.53	0,01	435.289
3.234.620	4,5000 %	fällig am 01.10.50	0,04	3.097.644	248.614	5,0000 %	fällig am 01.05.53	0,00	241.665
4.384.710	4,5000 %	fällig am 01.12.50	0,05	4.195.253	302.277	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,00	293.827
4.383.078	4,0000 %	fällig am 01.01.51	0,05	4.068.575	354.889	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,00	344.969
263.503	4,0000 %	fällig am 01.03.51	0,00	244.596	934.387	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,01	917.903
15.110.919	4,0000 %	fällig am 01.03.51	0,18	14.026.654	9.389.793	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,12	9.350.039
132.578	4,0000 %	fällig am 01.03.51	0,00	123.232	148.625	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,00	147.961
16.955.804	2,0000 %	fällig am 01.07.51	0,17	13.322.683	1.239.995	5,0000 %	fällig am 01.07.53	0,02	1.218.854
23.951.697	4,0000 %	fällig am 01.10.51	0,28	22.233.074	2.108.176	4,5000 %	fällig am 01.07.53	0,03	2.014.464
1.877.421	4,0000 %	fällig am 01.10.51	0,02	1.742.709	3.240.984	5,0000 %	fällig am 01.07.53	0,04	3.178.541
81.242.890	3,0000 %	fällig am 01.12.51	0,88	70.021.164	10.992.372	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,14	10.843.377
3.730.463	2,5000 %	fällig am 01.01.52	0,04	3.101.692	256.716	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,00	255.529
3.292.142	3,5000 %	fällig am 01.01.52	0,04	2.967.297	426.557	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,01	424.146
8.363.130	2,5000 %	fällig am 01.02.52	0,09	6.893.564	304.697	5,0000 %	fällig am 01.08.53	0,00	296.379
18.159.425	2,5000 %	fällig am 01.02.52	0,19	15.087.419	1.692.547	4,5000 %	fällig am 01.08.53	0,02	1.617.309
17.630.848	2,5000 %	fällig am 01.02.52	0,18	14.609.376	4.494.285	5,0000 %	fällig am 01.08.53	0,06	4.410.845
8.587.062	3,5000 %	fällig am 01.02.52	0,10	7.739.090	674.602	5,0000%,	fällig am 01.09.53	0,01	661.605
653.894	2,5000%,	fällig am 01.03.52	0,01	542.178	7.184.264	5,5000 %	fällig am 01.09.53	0,09	7.150.503
215.834	2,5000%,	fällig am 01.03.52	0,00	179.295	3.129.849	5,5000 %	fällig am 01.11.53	0,04	3.145.355
527.901	2,5000%,	fällig am 01.03.52	0,01	438.596	409.310	5,0000 %	fällig am 01.12.53	0,01	401.710

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)
3.334.232 6,0000 %, fällig am 01.01.54	0,04	3.420.318	1.072.224 4,5000 %, fällig am 01.05.49	0,01	1.025.865
5.633.781 5,5000 %, fällig am 01.03.54	0,07	5.660.156	120.949 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	115.497
2.772.669 6,0000 %, fällig am 01.03.54	0,04	2.837.159	1.252.549 4,0000 %, fällig am 01.07.49	0,02	1.162.778
6.739.470 6,0000 %, fällig am 01.04.54	0,09	6.867.193	154.186 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,00	147.534
7.722.935 6,0000 %, fällig am 01.05.54	0,10	7.830.721	971.228 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,01	927.447
973.560 3,5000 %, fällig am 01.05.56	0,01	857.066	42.043 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,00	35.839
2.346.716 3,5000 %, fällig am 01.08.56	0,03	2.065.913	863.523 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,01	824.598
894.138 3,5000 %, fällig am 01.08.56	0,01	787.147	120.182 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	103.764
1.565.649 3,0000 %, fällig am 01.02.57	0,02	1.317.634	239.262 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	206.577
34.684 3,0000 %, fällig am 01.06.57	0,00	29.154	167.307 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	160.078
17.052.648 2,5000 %, fällig am 01.03.62	0,17	13.497.211	598.796 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	571.804
	5,80	459.201.217	379.963 3,5000 %, fällig am 01.03.50	0,01	337.686
<b>Freddie Mac</b>			1.688.125 4,0000 %, fällig am 01.03.50	0,02	1.569.125
3.189.807 7,4354 %, fällig am 25.09.41	0,04	3.212.877	299.083 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,00	251.047
2.509.489 6,1354 %, fällig am 25.10.41	0,03	2.508.444	115.639 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,00	97.030
23.829.701 6,8353 %, fällig am 25.10.41	0,30	23.944.495	543.333 2,5000 %, fällig am 01.09.50	0,01	455.732
3.778.592 6,1854 %, fällig am 25.11.41	0,05	3.775.846	4.939.674 4,5000 %, fällig am 01.09.50	0,06	4.730.495
5.571.983 6,2854 %, fällig am 25.12.41	0,07	5.565.065	354.204 4,0000 %, fällig am 01.10.50	0,01	328.789
3.892.119 7,6853 %, fällig am 25.12.41	0,05	3.944.274	2.566.468 4,5000 %, fällig am 01.10.50	0,03	2.455.575
874.121 6,6354 %, fällig am 25.02.42	0,01	878.139	2.832.840 4,0000 %, fällig am 01.11.50	0,03	2.629.573
1.725.208 7,4354 %, fällig am 25.03.42	0,02	1.741.949	5.973.854 2,5000 %, fällig am 01.06.51	0,06	4.985.096
912.867 7,3353 %, fällig am 25.04.42	0,01	925.415	13.116.662 2,5000 %, fällig am 01.08.51	0,14	10.836.143
3.037.126 7,6354 %, fällig am 25.08.42	0,04	3.113.635	216.128 2,5000 %, fällig am 01.09.51	0,00	179.118
3.199 3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	2.826	12.128.285 2,5000 %, fällig am 01.10.51	0,13	10.034.798
1.802 3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,00	1.592	4.052.580 2,5000 %, fällig am 01.11.51	0,04	3.375.781
3.918.119 7,4354 %, fällig am 25.03.43	0,05	3.993.406	714.777 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,01	594.894
1.692.484 7,4350 %, fällig am 25.04.43	0,02	1.726.845	1.115.707 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,01	928.924
5.313.946 7,3353 %, fällig am 25.05.43	0,07	5.380.640	1.104.111 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,01	909.261
5.369.789 7,3353 %, fällig am 25.06.43	0,07	5.407.458	966.908 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,01	833.793
3.546.991 3,0000 %, fällig am 01.11.43	0,04	3.137.264	649.867 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,01	561.801
2.871.662 7,1854 %, fällig am 25.11.43	0,04	2.913.207	1.743.313 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,02	1.448.399
196.104 4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,00	189.830	9.457.222 2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,10	7.811.610
4.295.045 6,5354 %, fällig am 25.05.44	0,05	4.304.946	963.443 3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,01	832.511
434.448 4,0000 %, fällig am 01.09.48	0,01	404.254	273.510 2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,00	226.781
2.048.648 4,5000 %, fällig am 01.03.50	0,03	1.931.029	86.916 4,5000 %, fällig am 01.03.52	0,00	82.084
	1,00	79.003.436	3.467.533 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,04	3.125.381
<b>Freddie Mac Pool</b>			987.589 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	887.779
1.436.019 3,0000 %, fällig am 01.05.31	0,02	1.364.752	268.327 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	241.598
472.331 3,0000 %, fällig am 01.09.32	0,01	444.918	982.314 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	883.038
256.134 3,0000 %, fällig am 01.10.32	0,00	240.896	293.213 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	263.982
281.219 3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,00	264.632	3.969.297 2,5000 %, fällig am 01.05.52	0,04	3.286.605
1.432.990 2,5000 %, fällig am 01.12.33	0,02	1.337.111	30.833.477 3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,34	26.655.136
230.440 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	215.207	13.496.667 3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,16	12.163.871
474.356 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,01	443.036	3.988.540 5,0000 %, fällig am 01.08.52	0,05	3.912.748
680.848 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,01	621.157	2.194.688 5,0000 %, fällig am 01.09.52	0,03	2.186.999
642.792 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,01	586.437	3.506.798 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,04	3.411.135
7.018.236 2,5000 %, fällig am 01.06.37	0,08	6.364.387	108.087 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,00	105.138
250.701 6,0000 %, fällig am 01.04.40	0,00	259.683	124.428 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,00	124.181
628.142 3,0000 %, fällig am 01.01.46	0,01	557.319	172.664 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,00	167.954
185.630 3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,00	168.552	198.770 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,00	193.348
187.553 4,0000 %, fällig am 01.03.47	0,00	175.275	728.542 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,01	708.178
466.347 3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,01	421.752	700.710 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,01	681.125
193.800 3,5000 %, fällig am 01.02.48	0,00	174.960	873.394 5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,01	846.603
16.389 4,5000 %, fällig am 01.03.48	0,00	15.695	1.797.023 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,02	1.746.794
256.078 4,0000 %, fällig am 01.03.48	0,00	238.888	992.323 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,01	964.587
165.973 4,0000 %, fällig am 01.04.48	0,00	154.273	194.699 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,00	189.257
253.336 4,0000 %, fällig am 01.04.48	0,00	236.154	1.686.646 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,02	1.675.385
295.873 4,0000 %, fällig am 01.05.48	0,00	275.016	1.884.155 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,02	1.873.767
150.672 4,5000 %, fällig am 01.07.48	0,00	144.291	3.473.409 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,04	3.376.323
14.036 5,0000 %, fällig am 01.09.48	0,00	13.760	688.148 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	664.930
139.524 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,00	129.689	544.048 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	525.692
1.715.869 4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,02	1.594.958	682.780 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	659.724
220.619 4,5000 %, fällig am 01.12.48	0,00	213.010	258.360 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,00	249.636
			4.321.380 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,06	4.297.557

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)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)		
541.992	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	534.612				
657.068	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	648.121				
520.278	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	513.194				
420.076	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	414.342				
925.162	5,0000 %, fällig am 01.07.53	0,01	908.842				
1.253.907	5,0000 %, fällig am 01.07.53	0,02	1.229.748				
1.288.033	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,02	1.270.494				
1.234.181	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,02	1.227.207				
1.918.306	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,03	1.907.466				
14.800.564	5,0000 %, fällig am 01.08.53	0,18	14.525.780				
2.226.732	5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,03	2.236.409				
270.072	5,0000 %, fällig am 01.09.53	0,00	264.649				
17.334.119	6,0000 %, fällig am 01.09.53	0,22	17.574.969				
5.640.174	6,0000 %, fällig am 01.09.53	0,07	5.774.175				
9.640.981	6,0000 %, fällig am 01.10.53	0,12	9.707.263				
5.151.301	6,5000 %, fällig am 01.11.53	0,07	5.306.656				
1.505.782	5,5000 %, fällig am 01.04.54	0,02	1.512.831				
5.609.730	6,0000 %, fällig am 01.04.54	0,07	5.688.023				
		2,85	225.746.867				
<b>Ginnie Mae</b>							
1.064.153	4,0000 %, fällig am 15.01.45	0,01	1.009.167				
1.230.739	4,5000 %, fällig am 15.08.46	0,02	1.184.648				
9.186.247	3,0000 %, fällig am 20.11.46	0,10	8.122.001				
149.656	4,0000 %, fällig am 15.07.47	0,00	139.462				
21.799	4,0000 %, fällig am 15.08.47	0,00	20.434				
14.141	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	13.265				
133.999	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	125.704				
14.303	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	13.417				
22.996	4,0000 %, fällig am 15.11.47	0,00	21.429				
68.332	4,0000 %, fällig am 15.12.47	0,00	63.677				
125.231	4,5000 %, fällig am 20.02.48	0,00	120.603				
2.314.187	4,0000 %, fällig am 20.05.48	0,03	2.164.223				
32.568	4,5000 %, fällig am 20.05.48	0,00	31.362				
198.590	4,5000 %, fällig am 20.05.48	0,00	191.234				
1.223.021	4,0000 %, fällig am 20.06.48	0,01	1.143.767				
603.176	5,0000 %, fällig am 20.08.48	0,01	596.018				
12.202.027	3,5000 %, fällig am 20.05.49	0,14	11.045.990				
11.597.887	2,5000 %, fällig am 20.03.51	0,12	9.769.892				
18.386.662	3,0000 %, fällig am 20.04.51	0,20	16.050.114				
6.306.723	3,0000 %, fällig am 20.07.51	0,07	5.502.355				
13.200.765	3,0000 %, fällig am 20.08.51	0,15	11.515.085				
12.507.799	2,5000 %, fällig am 20.01.52	0,13	10.343.684				
11.602.186	2,5000 %, fällig am 15.07.54	0,12	9.755.420				
421.534	3,5000 %, fällig am 15.07.54	0,01	378.796				
5.099.590	4,5000 %, fällig am 15.07.54	0,06	4.848.020				
9.102.539	4,0000 %, fällig am 15.07.54	0,11	8.413.422				
5.313.642	5,0000 %, fällig am 15.07.54	0,07	5.174.624				
		1,36	107.757.813				
<b>UMBS</b>							
3.834.000	5,0000 %, fällig am 25.07.54	0,05	3.705.726				
3.132.003	6,0000 %, fällig am 25.07.54	0,04	3.140.945				
		0,09	6.846.671				
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt</b>			<b>11,10</b>	<b>878.556.004</b>			
<b>Kredittranchen (2023: 0,16% USD 11.712.353)</b>							
<b>USA</b>							
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>							
10.549.717	Medline Borrower LP, fällig am 23.10.28	0,13	10.582.685				
<b>Industrie</b>							
15.534.564	Genesee & Wyoming, Inc., fällig am 10.04.31	0,20	15.536.040				
<b>Fachhandel</b>							
8.907.741	EMRLD Borrower LP, fällig am 18.06.31	0,11	8.918.875				
			<b>Kredittranchen insgesamt</b>	<b>0,44</b>	<b>35.037.600</b>		
			<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 5.981.410.323)</b>	<b>99,84</b>	<b>7.901.691.880</b>		
<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,19% USD 14.033.192)</b>							
<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>							
<b>Gekaufte Währung</b>	<b>Verkaufte Währung</b>	<b>Aktueller Marktwert (USD)</b>	<b>Prozent des Nettovermögens</b>	<b>Abwicklungstag</b>	<b>Nicht realisierter Gewinn (USD)</b>		
<b>J.P. Morgan</b>							
AUD <sup>2</sup>	30.827.170	USD	20.484.908	20.581.561	31. Juli 24	0,00	96.653
EUR <sup>2</sup>	1.578.955.865	USD	1.692.318.087	1.693.367.006	31. Juli 24	0,01	1.048.919
USD <sup>2</sup>	562.305	EUR	523.922	561.886	31. Juli 24	0,00	419
<b>Summe</b>						<b>0,01</b>	<b>1.145.991</b>
<b>Futures<sup>3</sup> (2023: 0,38% USD 27.072.003)</b>							
<b>Kontrahent</b>	<b>Anzahl Kontrakte</b>	<b>Prozent des Nettovermögens (%)</b>			<b>Nicht realisierter Gewinn (USD)</b>		
Goldman Sachs	1.827	US 2 Year Note September, 2024	0,02		1.296.607		
Goldman Sachs	5.259	US 5 Year Note September, 2024	0,06		5.087.972		
Goldman Sachs	1.904	US Long Bond September, 2024	0,07		5.868.429		
Goldman Sachs	131	US Ultra Bond September, 2024	0,01		354.805		
<b>Summe</b>			<b>0,16</b>		<b>12.607.813</b>		
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>			<b>100,01</b>		<b>7.915.445.684</b>		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2023: 0,00% USD (299.304))  
Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>J.P. Morgan</b>					
CAD <sup>2</sup>	63.169.287 USD	46.268.643	46.206.360	31. Juli 24	0,00 (62.283)
CNH <sup>2</sup>	66.425 USD	9.134	9.121	31. Juli 24	0,00 (13)
EUR <sup>2</sup>	18.119 USD	19.447	19.432	31. Juli 24	0,00 (15)
GBP <sup>2</sup>	2.327.420 USD	2.949.718	2.942.610	31. Juli 24	0,00 (7.108)
SGD <sup>2</sup>	3.875.611 USD	2.864.568	2.862.204	31. Juli 24	0,00 (2.364)
USD <sup>2</sup>	46.423 AUD	69.760	46.575	31. Juli 24	0,00 (152)
USD <sup>2</sup>	25.212 CAD	34.509	25.243	31. Juli 24	0,00 (31)
USD <sup>2</sup>	740.059 EUR	690.864	740.924	31. Juli 24	0,00 (865)
<b>Summe</b>					<b>0,00 (72.831)</b>

Futures<sup>3</sup> (2023: (0,19)% USD (13.510.930))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(286)	US 10 Year Note September, 2024 (0,01)	(471.343)
Goldman Sachs	(1.942)	US 10 Year Ultra Bond September, 2024 (0,05)	(4.151.216)
<b>Summe</b>		<b>(0,06)</b>	<b>(4.622.559)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,06) (4.695.390)

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	69,92
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	25,53
Organismen für gemeinsame Anlagen	0,74
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,16
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	1,52
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Sonstige Aktiva	2,12
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Eine verbundene Partei des Fonds.

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

<sup>3</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson 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 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	357.892.969	–	–	357.892.969
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	59.821.912	–	–	59.821.912
Commercial Papers	–	122.846.385	–	–	122.846.385
Stammaktien	4.977.938.981	–	–	–	4.977.938.981
Unternehmensanleihen	–	1.107.483.385	–	–	1.107.483.385
Devisentermingeschäfte	–	1.145.991	–	–	1.145.991
Terminkontrakte	12.607.813	–	–	–	12.607.813
Staatsanleihen	–	362.114.644	–	–	362.114.644
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	878.556.004	–	–	878.556.004
Kredittranchen	–	35.037.600	–	–	35.037.600
Summe	4.990.546.794	2.924.898.890	–	–	7.915.445.684
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	–	(72.831)	–	–	(72.831)
Terminkontrakte	(4.622.559)	–	–	–	(4.622.559)
Summe	(4.622.559)	(72.831)	–	–	(4.695.390)

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson US Pricing Committee („USPC“) den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A2 EUR</b>	<b>A2 HAUD</b>	<b>A2 HCNH</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HKD</b>	<b>A2 HSGD</b>	<b>A2 SGD</b>	<b>A2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	161.077	98.136	2.142	15.424.754	2.754.574	28.767	128.245	80.704.917
Ausgegebene Anteile	275.455	49.025	-	1.238.315	649.529	253	27.209	7.971.918
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(22.438)	(30.249)	-	(1.554.848)	(831.065)	(5.769)	(12.616)	(8.128.523)
Am Ende des Berichtszeitraums .	414.094	116.912	2.142	15.108.221	2.573.038	23.251	142.838	80.548.312

	<b>A3m USD</b>	<b>A5m HAUD</b>	<b>A5m HCAD</b>	<b>A5m HCNH</b>	<b>A5m HEUR</b>	<b>A5m HKD</b>	<b>A5m HSGD</b>	<b>A5m SGD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	191.031	2.244.796	1.170.170	2.781	17.823.061	40.782.914	337.041	124.183
Ausgegebene Anteile	43.924	1.555.354	823.273	56	2.149.123	31.389.836	48.896	113.234
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(88)	(1.432.187)	(782.686)	-	(2.043.819)	(35.567.302)	(80.310)	(28.148)
Am Ende des Berichtszeitraums .	234.867	2.367.963	1.210.757	2.837	17.928.365	36.605.448	305.627	209.269

	<b>A5m USD</b>	<b>A6m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3m USD</b>	<b>E5m HEUR</b>	<b>E5m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	44.333.740	2.654.478	264.203	7.383.104	27.362.096	17.083	7.426.577	3.021.911
Ausgegebene Anteile	10.228.184	2.400.854	-	795.704	3.337.218	4	657.221	368.881
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(9.780.260)	(1.919.324)	(52.248)	(879.557)	(2.600.289)	-	(479.838)	(268.517)
Am Ende des Berichtszeitraums .	44.781.664	3.136.008	211.955	7.299.251	28.099.025	17.087	7.603.960	3.122.275

	<b>H1m HEUR</b>	<b>H1m USD</b>	<b>H2 EUR</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>H3m USD</b>	<b>I1m HEUR</b>	<b>I1m HGBP</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	14.919	946.906	11.693	235.328	3.178.637	78.897	124.547	215.942
Ausgegebene Anteile	2	17.495	186.807	17.332	377.526	4	2	4.363
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(3.740)	(170.550)	(3.275)	(56.629)	(204.560)	-	-	(43.912)
Am Ende des Berichtszeitraums .	11.181	793.851	195.225	196.031	3.351.603	78.901	124.549	176.393

	<b>I2 HCAD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>T2 USD</b>	<b>T6m USD</b>	<b>V5m HAUD</b>	<b>V5m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	2.368.456	20.925.770	21.231.380	43.430	300	-	591.500	2.452.880
Ausgegebene Anteile	-	2.760.343	2.799.920	324.746	-	303	14	2.305
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(2.166.404)	(2.104.759)	(40.802)	-	-	(591.514)	(2.455.185)
Am Ende des Berichtszeitraums .	2.368.456	21.519.709	21.926.541	327.374	300	303	-	-

	<b>Z5q USD</b>
	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	-
Ausgegebene Anteile	1.020.165
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(118)
Am Ende des Berichtszeitraums .	1.020.047

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	6.151.225	13,87	2.184.548	12,29	1.138.708	11,15
A2 HAUD	1.551.376	19,89	1.222.817	18,29	862.933	16,40
A2 HCNH	3.207	10,93	3.033	10,09	-	-
A2 HEUR	621.555.240	38,41	602.152.846	35,36	549.579.352	31,84
A2 HKD	8.573.906	26,02	8.380.067	23,76	9.468.060	20,90
A2 HSGD	242.486	14,14	283.932	13,03	310.930	11,64
A2 SGD	1.544.414	14,66	1.265.971	13,03	1.173.158	11,64
A2 USD	3.513.492.630	43,62	3.214.022.643	39,82	3.048.558.188	35,05
A3m USD	2.781.235	11,84	2.088.394	10,93	1.078.903	9,84
A5m HAUD	18.820.014	11,92	17.126.295	11,20	17.604.099	10,48
A5m HCAD	11.007.913	12,44	10.263.380	11,62	9.647.694	10,73
A5m HCNH	5.877	15,12	5.558	14,24	57.977	13,40
A5m HEUR	209.321.153	10,90	201.443.578	10,24	188.677.851	9,59
A5m HKD	62.722.939	13,38	65.104.875	12,47	69.928.783	11,42
A5m HSGD	2.600.643	11,54	2.769.102	10,84	2.585.865	10,08
A5m SGD	1.848.522	11,98	1.021.544	10,86	960.443	10,10
A5m USD	596.303.348	13,32	549.864.123	12,40	524.012.363	11,36
A6m USD	34.186.419	10,90	27.302.835	10,29	-	-
B2 USD	7.180.695	33,88	8.212.848	31,09	7.464.355	27,64
E2 HEUR	153.913.792	19,69	148.098.037	18,17	130.066.114	16,44
E2 USD	506.240.402	18,02	451.197.497	16,49	439.286.867	14,59
E3m USD	198.667	11,63	183.832	10,76	166.166	9,73
E5m HEUR	84.893.496	10,42	80.470.806	9,82	72.642.709	9,24
E5m USD	40.878.003	13,09	36.942.108	12,22	31.955.785	11,26
H1m HEUR	161.703	13,50	205.352	12,47	134.915	11,28
H1m USD	12.497.192	15,74	13.646.175	14,41	17.308.857	12,75
H2 EUR	2.389.576	11,43	130.013	10,07	2.823	9,05
H2 HEUR	3.047.805	14,52	3.454.325	13,30	3.373.926	11,85
H2 USD	56.592.078	16,89	48.753.792	15,34	39.168.515	13,36
H3m USD	970.426	12,30	891.324	11,30	793.772	10,06
I1m HEUR	1.998.046	14,98	1.901.024	13,83	1.120.136	12,51
I1m HGBP	2.939.155	13,18	3.327.214	12,09	2.800.663	10,78
I2 HCAD	34.949.116	20,19	32.886.148	18,40	28.257.060	16,15
I2 HEUR	610.460.988	26,49	560.407.881	24,26	472.319.560	21,62
I2 USD	1.193.334.660	54,42	1.049.628.930	49,43	1.024.445.363	43,07
I3m USD	4.023.338	12,29	490.318	11,29	277.775	10,05
IA2 HBRL <sup>1</sup>	-	-	-	-	2.965.522	8,57
T2 USD	3.487	11,62	3.198	10,66	2.841	9,47
T6m USD	3.118	10,27	-	-	-	-
V5m HAUD	-	-	4.574.467	11,35	4.442.930	10,62
V5m USD	-	-	30.875.200	12,59	33.687.736	11,53
Z5q USD	104.832.832	102,77	-	-	-	-

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

# 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A2 EUR	1,87%	1,87%	1,87%
A2 HAUD	1,86%	1,88%	1,88%
A2 HCNH	1,76%	1,75%	-
A2 HEUR	1,87%	1,87%	1,89%
A2 HKD	1,87%	1,89%	1,88%
A2 HSGD	1,86%	1,88%	1,87%
A2 SGD	1,86%	1,88%	1,87%
A2 USD	1,87%	1,87%	1,88%
A3m USD	1,87%	1,89%	1,86%
A5m HAUD	1,86%	1,87%	1,89%
A5m HCAD	1,86%	1,87%	1,89%
A5m HCNH	1,75%	1,88%	1,89%
A5m HEUR	1,87%	1,88%	1,88%
A5m HKD	1,87%	1,87%	1,89%
A5m HSGD	1,86%	1,89%	1,87%
A5m SGD	1,87%	1,89%	1,87%
A5m USD	1,87%	1,87%	1,87%
A6m USD	1,86%	1,88%	-
B2 USD	2,87%	2,87%	2,89%
E2 HEUR	2,37%	2,37%	2,38%
E2 USD	2,37%	2,37%	2,38%
E3m USD	2,37%	2,39%	2,37%
E5m HEUR	2,37%	2,37%	2,39%
E5m USD	2,37%	2,38%	2,37%
H1m HEUR	0,84%	0,84%	0,86%
H1m USD	0,85%	0,85%	0,87%
H2 EUR	0,87%	0,85%	0,79%
H2 HEUR	0,85%	0,85%	0,87%
H2 USD	0,86%	0,86%	0,86%
H3m USD	0,86%	0,85%	0,85%
I1m HEUR	0,86%	0,86%	0,86%
I1m HGBP	0,85%	0,86%	0,87%
I2 HCAD	0,86%	0,86%	0,87%
I2 HEUR	0,86%	0,86%	0,86%
I2 USD	0,85%	0,86%	0,86%
I3m USD	0,86%	0,86%	0,86%
T2 USD	2,81%	2,80%	2,76%
T6m USD <sup>1</sup>	2,75%	-	-

<sup>1</sup> 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 Balanced Fund (Fortsetzung)

## Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	März. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
A3m USD	0,01939	0,02301	0,02128	0,01981	0,02086	0,02254
A5m HAUD	0,03731	0,04625	0,03997	0,03907	0,04391	0,04228
A5m HCAD	0,03585	0,04470	0,03868	0,03803	0,04256	0,04138
A5m HCNH	0,04381	0,05459	0,04718	0,04633	0,05185	0,04989
A5m HEUR	0,03159	0,03927	0,03397	0,03343	0,03734	0,03598
A5m HKD	0,03844	0,04809	0,04153	0,04123	0,04588	0,04721
A5m HSGD	0,03453	0,04163	0,03598	0,03536	0,03953	0,03806
A5m SGD	0,03373	0,04266	0,03521	0,03662	0,04081	0,03927
A5m USD	0,03816	0,04786	0,04132	0,04073	0,04568	0,04398
A6m USD	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830
E3m USD	0,01909	0,02264	0,02093	0,01948	0,02050	0,02214
E5m HEUR	0,03040	0,03764	0,03255	0,03197	0,03575	0,03444
E5m USD	0,03755	0,04702	0,04066	0,04001	0,04474	0,04317
H1m HEUR	0,01623	0,01893	0,01714	0,01594	0,01541	0,01798
H1m USD	0,01878	0,02167	0,01993	0,01820	0,01814	0,02067
H3m USD	0,02004	0,02380	0,02203	0,02053	0,02163	0,02339
I1m HEUR	0,01795	0,02098	0,01900	0,01745	0,01696	0,01990
I1m HGBP	0,01565	0,01832	0,01661	0,01541	0,01500	0,01724
I3m USD	0,02002	0,02378	0,02201	0,02051	0,02161	0,02338
T6m USD <sup>1</sup>	-	-	-	-	0,05830	0,05830
V5m HAUD	0,03758	0,04687	-	-	-	-
V5m USD	0,03877	0,04844	-	-	-	-

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse wurde am 8. Mai 2024 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto) Balanced Index (55 % S&P500®/45 % BBUSAgg)	10,10	16,24	4,27	8,58	6,30
	7,89	14,32	4,19	8,24	6,21
				<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>	
H2 USD (Brutto) Balanced Index (55 % S&P500®/45 % BBUSAgg) + 1,50 %	9,53				
	9,87				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto) Balanced Index (55 % S&P500®/45 % BBUSAgg)	10,10	14,82	(16,76)	16,64	12,60 <sup>1</sup>
	7,89	16,62	(15,52)	14,32	14,20
H2 USD (Brutto) Balanced Index (55 % S&P500®/45 % BBUSAgg) + 1,50 %	10,58	15,81	(16,04)	17,66	14,74 <sup>1</sup>
	8,69	18,37	(14,26)	16,04	15,92

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

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 23.01.24	397.700.000	397.641.339	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.02.34	161.075.600	155.995.342
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.01.24	389.900.000	389.727.469	US Treasury, 4,5000 %, fällig am 15.11.33	142.211.600	146.016.229
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.01.24	358.300.000	358.247.151	US Treasury, 4,6250 %, fällig am 30.04.29	107.325.000	107.748.672
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.01.24	351.400.000	351.348.168	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.08.53	110.963.000	104.755.109
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.01.24	324.300.000	324.252.166	US Treasury, 4,5000 %, fällig am 15.02.44	103.965.000	101.606.133
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.01.24	322.900.000	322.852.372	US Treasury, 4,7500 %, fällig am 15.11.43	92.144.000	94.084.063
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.02.24	319.000.000	318.858.842	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 31.03.29	84.238.000	82.540.050
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.01.24	318.600.000	318.459.019	US Treasury, 4,2500 %, fällig am 28.02.29	79.249.000	79.031.136
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.02.24	316.300.000	316.253.346	US Treasury, 4,7500 %, fällig am 15.11.53	76.538.000	78.731.686
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.02.24	315.700.000	315.653.434	US Treasury, 4,3750 %, fällig am 30.11.28	72.273.000	73.808.634
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.01.24	311.800.000	311.754.009	US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.12.28	71.554.000	70.809.312
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 31.01.24	309.200.000	309.154.393	UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.02.54	56.297.391	56.112.665
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.04.24	308.800.000	308.754.452	UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.03.54	56.297.391	55.815.797
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.04.24	304.700.000	304.655.057	Comcast Corp. „A“	1.376.018	54.314.754
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 26.01.24	301.600.000	301.555.514	Starbucks Corp.	537.922	39.541.778
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 27.02.24	300.900.000	300.855.617	United Parcel Service, Inc. 'B'	269.623	39.378.145
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 10.04.24	300.500.000	300.455.676	UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.03.54	36.200.677	35.375.556
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.04.24	300.500.000	300.367.029	GNMA, 2,5000 %, fällig am 15.01.54	39.716.533	34.379.624
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 30.01.24	298.200.000	298.156.015	GNMA, 2,5000 %, fällig am 15.03.54	39.716.533	33.892.476
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 01.02.24	296.200.000	296.156.640	Accenture plc	114.157	33.709.238
			UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.04.55	33.393.702	33.187.198
			US Treasury, 4,3750 %, fällig am 15.08.43	32.860.000	32.093.088
			US Treasury, 4,3750 %, fällig am 30.11.30	31.072.300	31.913.437
			US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.12.30	31.397.000	30.839.374
			US Treasury, 4,0000 %, fällig am 31.01.29	29.864.000	29.583.054

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

## Überblick über den Fonds

### Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

Der Fonds investiert in ein global diversifiziertes Portfolio mit Unternehmensaktien und aktienähnlichen Wertpapieren, Anleihen jeglicher Art, Rohstoffen (wie Gold, Öl und Agrarprodukte), Barmitteln und Geldmarktinstrumenten. Der Fonds kann sein Engagement in diesen Anlagen direkt, über andere Fonds (Organismen für gemeinsame Anlagen einschließlich von börsengehandelten Fonds) und Investmenttrusts/-gesellschaften oder über Derivate (komplexe Finanzinstrumente) aufbauen. Der Unteranlageberater 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 Unteranlageberater kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente), einschließlich Total Return Swaps, einsetzen, um im Einklang mit dem Ziel des Fonds Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.

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

## Überblick über den Fonds

**Ashwin Alankar**, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 4,48 % (netto) und 4,97 % (brutto), verglichen mit 5,34 % (netto) für die Benchmark des Fonds (60 % MSCI All Country World Index/40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index) und einem Performanceziel von 5,86 % (brutto).

Die Weltwirtschaft und die Finanzmärkte begannen das Jahr 2024 in einem fragilen Zustand. Die Erwartung eines Umschwungs auf eine gemäßigte Geldpolitik hatte die Bewertungen aller Anlageklassen in die Höhe getrieben, ohne das Risiko einer „hartnäckigen“ Inflation zu berücksichtigen.

Einige Monate später sind hinter den heftigen Marktreaktionen auf fast jede Datenveröffentlichung Signale einer immer noch robusten Konjunktur zu erkennen. Angesichts des ungewissen Timings der Zentralbankpolitik, des geopolitischen Gegenwinds und der vielen wichtigen Wahlen in diesem Jahr halten sich die Anleger jedoch zurück. In Erwartung der wirtschaftlichen Landung könnte jetzt der richtige Zeitpunkt für Anleger sein, das Risiko vorsichtig zu erhöhen, um von einer Verlängerung des Zyklus zu profitieren.

Obwohl sich die Inflation im Dienstleistungssektor hartnäckiger hält, als es der US-Notenbank (Fed) lieb ist, sieht sie ausreichende Fortschritte, um in der zweiten Jahreshälfte mit Zinssenkungen zu beginnen. Unter Risikogesichtspunkten könnte das Lohnwachstum in den USA die Dienstleistungsinflation weiter anheizen. Erschwerend kommt hinzu, dass ein mögliches Ende der Disinflation bei Gütern die Zinssenkungen weiter hinauszögern könnte.

Zu Beginn des Jahres hatten wir uns vorsichtig über die hohen Aktienbewertungen geäußert, die sich kurzzeitig abschwächten, als die Anleger Aktien verkauften und ihre optimistischsten Szenarien angesichts der sukzessiv hohen Inflationswerte nach unten korrigierten. Seit diesem Rückschlag haben die Aktien ihren vorherigen Aufwärtstrend wieder aufgenommen, da die wirtschaftliche Widerstandsfähigkeit die Inflation als wichtigstes Thema abgelöst hat.

Der Technologiesektor hat die jüngste Rally angeführt und ist auf der Grundlage einiger Kennzahlen teurer geworden, aber wir gehen davon aus, dass der Aufwärtstrend stark bleibt und noch länger anhalten könnte. Die Auswahl der richtigen Titel innerhalb des Sektors wird jedoch entscheidend sein.

Chancen bieten sich weiterhin in den Schwellenländern, bei globalen Small- und Mid-Cap-Unternehmen, in Europa und in Sektoren wie Immobilien und Gesundheitswesen. Sie alle erscheinen relativ preiswert und bieten ein Ertragswachstumspotenzial, das sich allmählich ausweitet.

Im Rentenbereich müssen US-Staatsanleihen ein Gleichgewicht zwischen den positiven Auswirkungen möglicher Zinssenkungen der Fed in diesem Jahr und den negativen Auswirkungen einer sich abzeichnenden zunehmenden Schwäche auf dem Arbeitsmarkt finden.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Überblick über den Fonds (Fortsetzung)

Die Aussichten für Staatsanleihen in Europa sind unseres Erachtens besser, da das nachlassende Lohnwachstum im Vereinigten Königreich, die Fortschritte bei der Inflation und das nachlassende Wachstum die Europäische Zentralbank zu weiteren Maßnahmen veranlassen dürften. Bei Investment-Grade-Kreditwerten aus den USA bleiben wir vorsichtig, da sie aufgrund der engen Spreads besonders anfällig für die Durationsrisiken sind, denen auch US-Staatsanleihen ausgesetzt sind.

Außerhalb des Kernsegments der Rentenmärkte dürfte ein längerer Zyklus dagegen bestimmte hochwertige Hochzinsemitteln weltweit unterstützen. Im Vergleich zur relativen Sicherheitsmarge, die viele Märkte für verbriefte Schuldtitel bieten, bewegen sich die Spreads jedoch auf historisch engen Niveaus.

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

Juli 2024

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

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	17.839.731	12.222.173
Barmittel und Devisen	190.303	3.192.488
Bareinschüsse	15.853	15.850
Barsicherheiten	875.000	865.000
<b>Forderungen:</b>		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	125
Verkaufte Fondsanteile	85.469	99.061
Zinsen	2.019	2.111
Forderungen an den Investment-Manager	5.021	2.981
<b>Summe Aktiva</b>	<b>19.013.396</b>	<b>16.399.789</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	166.909	54.953
Bareinschüsse	62.634	671.531
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	69	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	218.319	7.003
Anlageverwaltungsgebühren	10.534	8.593
Anlegerbetreuungsgebühren	4.438	2.936
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	15.537	12.710
Managementgebühren	346	279
Aufgelaufene Kosten	56.880	39.846
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)</b>	<b>535.666</b>	<b>797.851</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>18.477.730</b>	<b>15.601.938</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	357.324	257.404
Dividenderträge . . . . .	15.837	20.453
Sonstige Erträge . . . . .	44	-
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	325.877	853.193
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>699.082</b>	<b>1.131.050</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	59.039	43.543
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	22.655	13.195
Managementgebühren . . . . .	2.024	1.493
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	21.921	20.082
Depotbankgebühren . . . . .	11.867	11.193
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	10.200	10.462
Druckkosten . . . . .	1.515	12
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	1.643	1.747
Sonstige Gebühren . . . . .	11.339	5.754
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>142.203</b>	<b>107.481</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(39.515)</b>	<b>(35.144)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>102.688</b>	<b>72.337</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>596.394</b>	<b>1.058.713</b>
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(265)	-
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>399</b>	<b>(1.175)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>596.528</b>	<b>1.057.538</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	596.528	1.057.538
Kapitalteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	4.362.222	2.091.890
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(2.084.079)	(1.849.687)
Verwässerungsanpassung . . . . .	1.121	-
<b>Nettoanstieg aufgrund von Kapitalteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>2.279.264</b>	<b>242.203</b>
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	2.875.792	1.299.741
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	15.601.938	11.988.723
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>18.477.730</b>	<b>13.288.464</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)			Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>							
<b>Commercial Papers (2023: 52,55% USD 8.198.033)</b>							
<b>Kanada</b>							
<b>Kapitalmärkte</b>							
800.000	Brookfield Infrastructure Holdings Canada, Inc., fällig am 09.07.24	4,32	798.663				
350.000	Brookfield Infrastructure Holdings Canada, Inc., fällig am 18.07.24	1,89	348.923				
		6,21	1.147.586				
<b>Dänemark</b>							
<b>Banken</b>							
800.000	Danske Bank A/S, fällig am 29.07.24	4,31	796.297				
<b>Frankreich</b>							
<b>Multi-Versorger</b>							
400.000	Engie SA, fällig am 05.08.24	2,15	397.735				
<b>Deutschland</b>							
<b>Chemie</b>							
750.000	BASF SE, fällig am 30.07.24	4,04	746.415				
<b>Japan</b>							
<b>Banken</b>							
850.000	MUFG Bank Ltd., fällig am 09.08.24	4,57	844.753				
850.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., fällig am 05.07.24	4,60	849.127				
		9,17	1.693.880				
<b>Südkorea</b>							
<b>Automobilsektor</b>							
250.000	Hyundai Motor Co., fällig am 12.07.24	1,35	249.469				
<b>Supranational</b>							
<b>Finanzdienstleistungen</b>							
750.000	Corp Andina De Fomento, fällig am 02.07.24	4,06	749.558				
250.000	Corp Andina De Fomento, fällig am 19.07.24	1,35	249.223				
		5,41	998.781				
<b>USA</b>							
<b>Banken</b>							
800.000	Intesa Sanpaolo Funding LLC, fällig am 21.08.24	4,29	793.091				
<b>Konsumentenkredite</b>							
750.000	American Honda Finance Corp., fällig am 10.9.24	4,01	741.384				
650.000	General Motors Financial Co., Inc., fällig am 26.08.24	3,49	644.019				
800.000	VW Credit, Inc., fällig am 09.07.24	4,32	798.668				
		11,82	2.184.071				
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>							
900.000	Jabil, Inc., fällig am 05.07.24	4,86	898.940				
<b>Finanzdienstleistungen</b>							
500.000	FHLB, fällig am 01.07.24	2,71	499.782				
850.000	Fiserv, Inc., fällig am 24.07.24	4,58	846.606				
600.000	Hyundai Capital America, Inc., fällig am 14.08.24	3,22	595.640				
		10,51	1.942.028				
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>							
900.000	Marriott International, Inc., fällig am 30.07.24	4,85	895.555				
<b>Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger</b>							
350.000	Oglethorpe Power Corp., fällig am 12.07.24	1,89	349.261				
<b>Maschinen</b>							
550.000	Parker-Hannifin Corp., fällig am 25.07.24	2,96	547.726				
250.000	Parker-Hannifin Corp., fällig am 05.08.24	1,35	248.541				
		4,31	796.267				
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>							
350.000	Enbridge US, Inc., fällig am 15.07.24	1,89	349.079				
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>							
750.000	Aviation Capital Group LLC, fällig am 10.07.24	4,05	748.623				
	<b>Summe Commercial Papers</b>	<b>81,11</b>	<b>14.987.078</b>				
<b>Stammaktien (2023: 0,50% USD 77.840)</b>							
<b>USA</b>							
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>							
237	Amazon.com, Inc.	0,25	45.800				
<b>Halbleiter &amp; Halbleiternausrüstung</b>							
470	NVIDIA Corp.	0,31	58.064				
<b>Software</b>							
97	Microsoft Corp.	0,23	43.354				
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>							
181	Apple, Inc.	0,21	38.122				
	<b>Stammaktien insgesamt</b>	<b>1,00</b>	<b>185.340</b>				
<b>Börsengehandelte Fonds (2023: 15,06% USD 2.350.268)</b>							
27.394	Amundi Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture UCITS ETF	3,76	695.002				
70.613	iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	2,64	487.329				
103	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	0,05	8.908				
5.950	iShares Physical Gold ETC	1,46	269.505				
216	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	0,12	21.779				
121	iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF	0,06	11.123				
	<b>Börsengehandelte Fonds insgesamt</b>	<b>8,09</b>	<b>1.493.646</b>				
<b>Staatsanleihen (2023: 5,58% USD 870.161)</b>							
<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>							
200.000	0,0000%, fällig am 02.07.24	1,08	199.971				
737.000	0,5000 %, fällig am 15.01.28	4,78	882.872				
		5,86	1.082.843				
	<b>Staatsanleihen insgesamt</b>	<b>5,86</b>	<b>1.082.843</b>				
	<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 17.650.619)</b>	<b>96,06</b>	<b>17.748.907</b>				
<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,93% USD 144.695)</b>							
<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
<b>Barclays</b>							
GBP	75.000	USD	94.033	94.817	18. Juli 24	0,00	784
<b>Goldman Sachs</b>							
USD	172.833	JPY	26.900.000	167.612	18. Juli 24	0,03	5.221
<b>J.P. Morgan</b>							
EUR¹	24.365	USD	26.137	26.209	30. Sep. 24	0,00	72
<b>Morgan Stanley</b>							
USD	225.133	EUR	210.000	225.072	18. Juli 24	0,00	61
<b>State Street</b>							
AUD	114.000	USD	74.323	76.082	18. Juli 24	0,01	1.759
	<b>Summe</b>			<b>0,04</b>			<b>7.897</b>

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

### Futures<sup>2</sup> (2023: 3,70% USD 577.689)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	1	DAX Index September, 2024	0,02	3.787
Goldman Sachs	14	Euro-Buxl 30 Year Bond September, 2024	0,13	24.397
Goldman Sachs	4	FTSE 100 Index September, 2024	0,00	729
Goldman Sachs	1	FTSE/MIB Index September, 2024	0,01	1.557
Goldman Sachs	87	Micro E-mini Russell 2000 Index September, 2024	0,08	15.011
Goldman Sachs	77	Micro E-mini S&P 500 Index September, 2024	0,03	5.604
Goldman Sachs	21	MSCI Emerging Markets Index September, 2024	0,03	5.427
Goldman Sachs	17	Nikkei 225 Index September, 2024	0,03	4.662
Goldman Sachs	6	OMXS30 Index Juli, 2024	0,00	689
Goldman Sachs	5	S&P/TSX 60 Index September, 2024	0,05	9.280
Goldman Sachs	9	SPI 200 Index September, 2024	0,06	10.068
Goldman Sachs	1	US Long Bond September, 2024	0,01	889
Goldman Sachs	1	US Ultra Bond September, 2024	0,00	827
<b>Summe</b>			<b>0,45</b>	<b>82.927</b>

### Optionen (2023: 0,02% USD 3.488)

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** **96,55** **17.839.731**

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

**Devisentermingeschäfte (2023: (0,28)% USD (43.229))**  
**Offen zum 30. Juni 2024**

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>Barclays</b>					
EUR	290.000	USD	312.519	310.814	18. Juli 24 (0,01) (1.705)
JPY	12.450.000	USD	82.595	77.575	18. Juli 24 (0,03) (5.020)
<b>J.P. Morgan</b>					
EUR <sup>1</sup>	3.557.711	USD	3.834.667	3.826.944	30. Sep. 24 (0,04) (7.723)
<b>Morgan Stanley</b>					
EUR	139.000	USD	149.828	148.976	18. Juli 24 (0,01) (852)
JPY	68.235.000	USD	452.805	425.168	18. Juli 24 (0,15) (27.637)
<b>State Street</b>					
USD	37.428	GBP	30.000	37.927	18. Juli 24 0,00 (499)
<b>Summe</b>					<b>(0,24) (43.436)</b>

### Futures<sup>2</sup> (2023: (0,02)% USD (3.440))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	1	Amsterdam Exchange Index Juli, 2024	0,00	(190)
Goldman Sachs	71	Australia 10 Year Bond September, 2024	(0,30)	(55.285)
Goldman Sachs	2	CAC 40 10 Euro Index Juli, 2024	(0,01)	(1.683)
Goldman Sachs	12	Euro-OAT September, 2024	(0,07)	(13.294)
Goldman Sachs	2	IBEX 35 Index Juli, 2024	0,00	(261)
Goldman Sachs	7	Long Gilt September, 2024	(0,02)	(3.242)
Goldman Sachs	59	Micro E-mini Nasdaq-100 Index September, 2024	(0,02)	(3.454)
Goldman Sachs	10	S&P 500 Qtr Div Equity Index September, 2024	(0,01)	(1.300)
<b>Summe</b>			<b>(0,43)</b>	<b>(78.709)</b>

### Optionen (2023: (0,05)% USD (7.203))

### Total Return Swap (2023: (0,01)% USD (1.081))

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	Spread von Voyager Index	0,00%aufden Nominalwert	103.879	26. Aug. 24	-0,01	(1.906)
Goldman Sachs	Spread von Voyager Index	0,00%aufden Nominalwert	208.337	27. Aug. 24	-0,02	(3.822)
Goldman Sachs	Commodity Enhanced Strategy	Spread von Curve 0,20%aufden Nominalwert	819.849	29. Mai 25	-0,21	(39.036)
<b>Summe</b>					<b>(0,24)</b>	<b>(44.764)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** **(0,91)** **(166.909)**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

### Portfolioanalyse

<b>Analyse des Gesamtvermögens:</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	13,47
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	1,05
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,44
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	78,82
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,04
Sonstige Aktiva	6,18
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Commercial Papers	–	–	14.987.078	–	14.987.078
Stammaktien	185.340	–	–	–	185.340
Börsengehandelte Fonds	–	–	1.493.646	–	1.493.646
Devisentermingeschäfte	–	–	7.897	–	7.897
Terminkontrakte	82.927	–	–	–	82.927
Staatsanleihen	–	–	1.082.843	–	1.082.843
Summe	268.267	–	17.571.464	–	17.839.731
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	–	–	(43.436)	–	(43.436)
Terminkontrakte	(78.709)	–	–	–	(78.709)
Total Return Swaps	–	–	(44.764)	–	(44.764)
Summe	(78.709)	–	(88.200)	–	(166.909)

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

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

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 gab es bei börsengehandelten Fonds Übertragungen von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es keine Übertragungen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	202.551	272.312	15.311	492.660
Ausgegebene Anteile	79.073	189.343	406	9.226
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(33.712)	(33.975)	(1.760)	(59.735)
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	247.912	427.680	13.957	442.151

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

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

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	<b>30. Juni 2024</b>		<b>31. Dezember 2023</b>		<b>31. Dezember 2022</b>	
	<b>Nettovermögen (USD)</b>	<b>NIW je Anteil (Lokalwährung)</b>	<b>Nettovermögen (USD)</b>	<b>NIW je Anteil (Lokalwährung)</b>	<b>Nettovermögen (USD)</b>	<b>NIW je Anteil (Lokalwährung)</b>
A2 HEUR	3.622.727	13,64	2.952.137	13,20	1.051.265	11,66
A2 USD	7.028.092	16,43	4.294.918	15,77	3.724.954	13,62
E2 HEUR	192.254	12,86	210.631	12,46	214.495	11,04
H2 USD	7.634.657	17,27	8.144.252	16,53	6.995.878	14,20
I2 USD	-	-	-	-	2.131	14,21

## 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.

	<b>30. Juni 2024</b>	<b>31. Dezember 2023</b>	<b>31. Dezember 2022</b>
A2 HEUR	1,45%	1,45%	1,45%
A2 USD	1,45%	1,45%	1,45%
E2 HEUR	1,70%	1,70%	1,70%
H2 USD	0,95%	0,95%	0,95%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg	4,48	11,78	4,67	8,75	6,86
	5,34	11,73	1,07	5,70	6,61
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
H2 USD (Brutto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg + 1,00 %	9,82				
	6,76				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg	4,48	16,41	(8,09)	10,75	16,27 <sup>1</sup>
	5,34	15,43	(17,33)	8,78	14,05
H2 USD (Brutto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg + 1,00 %	4,97	17,51	(7,22)	11,80	18,30 <sup>1</sup>
	5,86	16,58	(16,51)	9,86	15,19

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

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 30.04.24	1.500.000	1.499.779	Amundi Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture UCITS ETF	42.224	1.073.705
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.02.24	1.500.000	1.499.336	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	8.856	889.767
Plains All American Pipeline LP, 0,0000 %, fällig am 03.04.24	1.500.000	1.499.059	iShares Physical Gold ETC	12.680	574.113
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.01.24	1.300.000	1.299.425	iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF	4.654	431.025
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.01.24	1.100.000	1.099.838	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	4.001	343.286
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 26.06.24	1.100.000	1.099.838	WisdomTree WTI Crude Oil	29.147	306.618
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.06.24	1.000.000	999.852	Amazon.com, Inc.	703	127.093
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.06.24	1.000.000	999.852	NVIDIA Corp.	44	49.606
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.06.24	1.000.000	999.852	Microsoft Corp.	110	45.238
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.01.24	1.000.000	999.852	Apple, Inc.	180	34.747
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.05.24	1.000.000	999.852			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.04.24	1.000.000	999.557			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.06.24	1.000.000	999.557			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.05.24	900.000	899.867			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.02.24	900.000	899.867			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.03.24	900.000	899.867			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 27.03.24	900.000	899.867			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.04.24	900.000	899.867			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 14.05.24	900.000	899.867			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.05.24	900.000	899.867			

Alle Verkäufe wurden berücksichtigt.

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

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den MSCI World Health Care NR Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Unternehmen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Unteranlageberater kann nach eigenem Ermessen individuelle Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

## Überblick über den Fonds

**Andy Acker und Daniel Lyons, Portfoliomanager**

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 10,50 % (netto) und 10,97 % (brutto), verglichen mit 7,99 % (brutto) für die Benchmark des Fonds, den MSCI World Health Care Index<sup>SM</sup>, und einem Performanceziel von 9,06 % (brutto).

Die Titelauswahl des Fonds im Bereich medizinische Ausrüstung leistete den größten Beitrag zur relativen Wertentwicklung. Die Positionierung im Bereich der medizinischen Versorgungsgüter hingegen belastete die Rendite.

Sarepta Therapeutics leistete den höchsten Beitrag zum Fondsergebnis. Der Fonds hält seit langem eine Position in diesem Unternehmen, das auf dem Gebiet der Duchenne-Muskeldystrophie (DMD) führend ist. Im Jahr 2023 erhielt Sarepta eine beschleunigte Zulassung für seine bahnbrechende Gentherapie Elevidys, aber das Medikament war auf 4- und 5-jährige Kinder beschränkt, die laufen konnten. Im Juni 2024 erweiterte die US Food and Drug Administration (FDA) die Zulassung auf alle DMD-Patienten ab 4 Jahren. DMD ist eine schwere Form der Muskeldystrophie, die zu raschem Muskelschwund führt; die Patienten sind oft schon im Teenageralter auf den Rollstuhl angewiesen und haben eine Lebenserwartung von etwa 20 Jahren.

Eine Untergewichtung von Johnson & Johnson verstärkte die Performance ebenfalls. Der Aktienkurs sank aufgrund der Unsicherheit über die Haftung des Unternehmens im Zusammenhang mit den anhängigen Talkumklagen.

Darüber hinaus musste Abiomed, die Medizintechniksparte von Johnson & Johnson, eine Rückrufaktion für bestimmte Modelle ihrer Miniaturherz pumps durchführen. Diese Entwicklung folgte auf frühere Rückrufe im Jahr 2023. Johnson & Johnson verfügte zwar über eine solide Bilanz und einen starken freien Cashflow, doch angesichts dieser Belastungen und des bevorstehenden Patentablaufs des Blockbuster-Medikaments Stelara blieb der Fonds in dieser Aktie untergewichtet.

Eine Untergewichtung von Eli Lilly hingegen schmälerte die relative Performance, da die Aktie weiterhin von der starken Nachfrage nach dem Glucagon-like Peptide-1-Geschäft des Unternehmens zur Behandlung von Fettleibigkeit und Diabetes profitierte. Zusätzlichen Rückenwind erhielt Eli Lilly durch seinen neuen Alzheimer-Medikamentenkandidaten, dessen Zulassung durch die FDA erwartet wird. Der Fonds baute seine Position während des gesamten Berichtszeitraums aus, blieb jedoch aufgrund der starken Performance der Aktie hinter der Benchmarkgewichtung zurück.

Auch Zai Lab hatte einen deutlich negativen Einfluss auf die Wertentwicklung. Das in China ansässige Biotechnologieunternehmen wurde Anfang 2024 von der Schwäche des chinesischen Aktienmarktes in Mitleidenschaft gezogen. Dennoch konnte Zai Lab ein zweistelliges Umsatzwachstum erzielen, was auf starke Vertriebslizenzen in China und die jüngste Markteinführung von Vyvgart, einem Medikament zur Behandlung von Erwachsenen mit generalisierter Myasthenia gravis, zurückzuführen ist. Zai Lab hat das Medikament für den Verkauf in China lizenziert, und Ende 2023 wurde Vyvgart in die National Reimbursement Drug List Chinas aufgenommen, wodurch sich der adressierbare Markt für die Therapie in dem Land drastisch vergrößert hat. Vyvgart, das in den USA Ende 2021 als intravenöses und Mitte 2023 als subkutan (unter die Haut) Präparat auf den Markt gebracht wurde, hat in den USA bereits einen Jahresumsatz von über 1 Mrd. USD erzielt.

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

Juli 2024

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

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.975.645.700	3.694.857.379
Barmittel und Devisen	635.028	1.225
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen	9.647.270	7.966.401
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	1.820	–
Verkaufte Fondsanteile	8.242.650	5.108.950
Dividenden	1.510.225	1.217.767
Zinsen	12.519	7.224
Forderungen an den Investment-Manager	19.932	7.898
Sonstige Forderungen	759.767	618.755
<b>Summe Aktiva</b>	<b>3.996.474.911</b>	<b>3.709.785.599</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	38.004	368.619
Überziehungskredite und Devisen	139	133.566
Gekaufte Wertpapieranlagen	755.496	22.842
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	18.091
Zurückgekaufte Fondsanteile	13.487.020	11.706.808
Anlageverwaltungsgebühren	3.761.237	3.346.715
Anlegerbetreuungsgebühren	594.868	523.983
Vertriebsgebühren	6.388	5.999
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	343.712	291.347
Managementgebühren	73.674	66.371
Aufgelaufene Kosten	393.196	479.722
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)</b>	<b>19.453.734</b>	<b>16.964.063</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>3.977.021.177</b>	<b>3.692.821.536</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	324.102	227.396
Dividendenerträge . . . . .	26.987.769	30.935.534
Sonstige Erträge . . . . .	388.111	1.212.295
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	361.903.839	117.124.281
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>389.603.821</b>	<b>149.499.506</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	22.402.912	22.085.411
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	3.578.154	3.514.666
Vertriebsgebühren . . . . .	39.355	37.263
Managementgebühren . . . . .	471.056	454.171
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	655.112	721.990
Depotbankgebühren . . . . .	176.683	191.553
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	12.743	14.829
Druckkosten . . . . .	14.986	4.044
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	246.837	391.097
Sonstige Gebühren . . . . .	134.211	161.119
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>27.732.049</b>	<b>27.576.143</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(154.139)</b>	<b>(147.578)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>27.577.910</b>	<b>27.428.565</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>362.025.911</b>	<b>122.070.941</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(65.625)	(40.567)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(6.436.804)</b>	<b>(6.901.540)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>355.523.482</b>	<b>115.128.834</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	355.523.482	115.128.834
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	520.823.357	256.450.196
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(592.350.008)	(482.133.637)
Verwässerungsanpassung . . . . .	202.810	-
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(71.323.841)</b>	<b>(225.683.441)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	284.199.641	(110.554.607)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	3.692.821.536	3.917.301.406
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>3.977.021.177</b>	<b>3.806.746.799</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>		
<b>Commercial Papers (2023: 0,10% USD 3.597.944)</b>		
<b>USA</b>		
<b>Finanzdienstleistungen</b>		
5.000.000	FHLB, fällig am 01.07.24	0,13 4.997.819
<b>Summe Commercial Papers</b>		<b>0,13 4.997.819</b>
<b>Stammaktien (2023: 99,68% USD 3.680.947.743)</b>		
<b>Britische Jungferninseln</b>		
<b>Biotechnologie</b>		
865.932	Biohaven Ltd.	0,76 30.056.499
<b>Kanada</b>		
<b>Biotechnologie</b>		
502.243	Clementia Pharmaceuticals, Inc. <sup>1</sup>	0,00 –
182.899	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	0,18 7.131.232
		0,18 7.131.232
<b>Kaimaninseln</b>		
<b>Biotechnologie</b>		
393.194	Legend Biotech Corp.	0,44 17.414.562
1.163.456	Zai Lab Ltd.	0,50 20.162.693
		0,94 37.577.255
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>		
5.786.000	New Horizon Health Ltd. <sup>1</sup>	0,18 7.246.346
<b>Pharma</b>		
492.051	Structure Therapeutics, Inc.	0,49 19.322.843
<b>Dänemark</b>		
<b>Biotechnologie</b>		
364.596	Ascendis Pharma A/S	1,25 49.723.603
<b>Pharma</b>		
1.660.320	Novo Nordisk A/S, B	5,96 237.186.950
<b>Frankreich</b>		
<b>Pharma</b>		
1.019.869	Sanofi SA	2,46 98.031.114
<b>Irland</b>		
<b>Biotechnologie</b>		
320.773	Prothena Corp. plc	0,16 6.620.755
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>		
302.846	Medtronic plc	0,60 23.837.009
105.711	STERIS plc	0,58 23.207.793
		1,18 47.044.802
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>		
59.307	ICON plc	0,47 18.590.965
<b>Pharma</b>		
2.115.252	Avadel Pharmaceuticals plc	0,75 29.740.443
<b>Japan</b>		
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>		
165.000	Hoya Corp.	0,49 19.306.268
<b>Pharma</b>		
447.515	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	0,29 11.607.944
<b>Niederlande</b>		
<b>Biotechnologie</b>		
159.112	Argenx SE	1,72 68.424.524
132.762	Merus NV	0,20 7.855.528
		1,92 76.280.052
<b>Schweiz</b>		
<b>Pharma</b>		
829.461	Novartis AG	2,22 88.304.418

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
154.804	Roche Holding AG	1,08 42.960.343
		3,30 131.264.761
<b>Vereinigtes Königreich</b>		
<b>Pharma</b>		
964.161	AstraZeneca plc	3,78 150.308.897
552.001	Royalty Pharma plc, A	0,37 14.556.266
		4,15 164.865.163
<b>USA</b>		
<b>Biotechnologie</b>		
744.600	4D Molecular Therapeutics, Inc.	0,39 15.629.154
2.190.165	89bio, Inc.	0,44 17.543.222
857.407	AbbVie, Inc.	3,70 147.062.449
1.546.271	Akero Therapeutics, Inc.	0,91 36.275.518
71.217	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	0,44 17.305.731
397.535	Amgen, Inc.	3,12 124.209.811
1.616.512	Amicus Therapeutics, Inc.	0,40 16.035.799
145.324	Arbor Biotechnologies, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,03 1.255.599
356.389	Arcellx, Inc.	0,50 19.669.109
3.627.789	Ardelyx, Inc.	0,68 26.881.916
1.125.753	Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,03 1.308.643
1.505.428	Asher Biotherapeutics, Inc., C, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,04 1.750.000
618.724	Attralus, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,12 4.801.298
635.493	Avidity Biosciences, Inc.	0,65 25.959.889
381.753	Bridgebio Pharma, Inc.	0,24 9.669.803
275.028	Bridgebio Pharma, Inc., Privatplatzierung	0,18 6.966.459
397.199	Cargo Therapeutics, Inc.	0,16 6.522.008
442.805	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	0,17 6.859.049
223.501	CG oncology, Inc.	0,18 7.055.927
336.783	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	0,38 15.084.511
1.779.337	Cuervo Resources, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,13 4.999.937
295.572	Cytokinetics, Inc.	0,40 16.014.091
870.119	Dyne Therapeutics, Inc.	0,77 30.706.500
1	Galecto, Inc.	0,00 –
190.415	Gilead Sciences, Inc.	0,33 13.064.373
238.136	Hemoshear Therapeutics LLC, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,00 –
526.607	Ideaya Biosciences, Inc.	0,47 18.489.172
580.494	Immunome, Inc.	0,18 7.023.977
293.400	Insmed, Inc.	0,50 19.657.800
324.389	Janux Therapeutics, Inc.	0,34 13.588.655
588.171	Lexeo Therapeutics, Inc.	0,24 9.434.263
183.130	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	1,29 51.305.701
700.626	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	0,60 23.954.403
147.309	Neurocrine Biosciences, Inc.	0,51 20.280.030
45.982	Neurogene, Inc.	0,04 1.673.285
88.181	Neurogene, Inc., Privatplatzierung	0,08 3.208.907
678.878	Perspective Therapeutics, Inc.	0,17 6.768.414
641.893	PTC Therapeutics, Inc.	0,49 19.629.088
25.372	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	0,67 26.666.733
624.599	REVOLUTION Medicines, Inc.	0,61 24.240.687
204.953	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	0,21 8.415.370
392.975	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	0,21 8.460.752
479.674	Sarepta Therapeutics, Inc.	1,91 75.788.492
693.106	Shoreline Biosciences, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,13 5.232.950
418.606	Soleno Therapeutics, Inc.	0,43 17.079.125
604.910	Sonoma Biotherapeutics, Inc., B-1, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,05 2.080.890

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettvermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.134.227	Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,10	3.901.741
113.633	United Therapeutics Corp.	0,91	36.197.792
715.769	Vaxcyte, Inc.	1,36	54.047.717
200.828	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2,37	94.132.100
		28,26	1.123.888.840
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
3.201.423	Bicara Ltd., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,11	4.416.683
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
817.510	Abbott Laboratories	2,13	84.947.464
50.704	Align Technology, Inc.	0,31	12.241.467
1.254.195	Boston Scientific Corp.	2,43	96.585.557
280.539	Cooper Cos, Inc. (The)	0,61	24.491.055
397.609	DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,25	9.904.440
164.178	Dexcom, Inc.	0,47	18.614.502
598.518	Edwards Lifesciences Corp.	1,39	55.285.108
377.635	Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,12	4.656.239
652.579	Globus Medical, Inc., A	1,12	44.695.136
112.973	Inspire Medical Systems, Inc.	0,38	15.119.176
133.902	Intuitive Surgical, Inc.	1,50	59.566.305
390.970	Lantheus Holdings, Inc.	0,79	31.390.981
1.712.518	Magnolia Medical Technologies, Inc., D, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,07	2.825.655
	<sup>1</sup> Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung, Optionsschein, fällig am 31.12.24 <sup>1</sup>	-	-
90.421	Penumbra, Inc.	0,41	16.273.067
213.468	Stryker Corp.	1,83	72.632.487
176.199	Tandem Diabetes Care, Inc.	0,18	7.099.058
121.200	Teleflex, Inc.	0,64	25.491.996
		14,63	581.819.693
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
264.046	Cencora, Inc.	1,50	59.489.564
349.419	Centene Corp.	0,58	23.166.480
116.828	Elevance Health, Inc.	1,59	63.304.420
320.124	Freenome Holdings, Inc., D, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,04	1.779.889
150.543	HCA Healthcare, Inc.	1,22	48.366.455
133.161	Humana, Inc.	1,25	49.755.608
780.143	NeoGenomics, Inc.	0,27	10.820.583
481.065	UnitedHealth Group, Inc.	6,16	244.987.162
		12,61	501.670.161
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
278.896	Danaher Corp.	1,75	69.682.166
172.233	Illumina, Inc.	0,45	17.977.680
42.791	IQVIA Holdings, Inc.	0,23	9.047.729
1.053.346	Sotera Health Co.	0,32	12.503.217
133.818	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,86	74.001.354
		4,61	183.212.146
<b>Pharma</b>			
412.590	Eli Lilly & Co.	9,39	373.550.734
163.674	Johnson & Johnson	0,60	23.922.592
1.056.579	Merck & Co., Inc.	3,29	130.804.480
118.903	Neurogene, Inc., Privatplatzierung	0,11	4.326.880
178.101	Zoetis, Inc.	0,78	30.875.590
		14,17	563.480.276
<b>Software</b>			
1.574.153	HeartFlow, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,13	5.005.806

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettvermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>99,45</b>	<b>3.955.090.600</b>
<b>Unternehmensanleihen (2023: 0,02% USD 622.729)</b>			
<b>USA</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
5.507.000	Insmed, Inc., 0,7500 %, fällig am 01.06.28	0,29	11.626.864
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
180.729	Magnolia Medical Technologies, Inc., 10,0000 %, fällig am 31.12.25 <sup>1</sup>	0,01	180.729
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>		<b>0,30</b>	<b>11.807.593</b>
<b>Staatsanleihen (2023: 0,00% USD –)</b>			
<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>			
2.100.000	0,0000%, fällig am 02.07.24	0,05	2.099.693
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>		<b>0,05</b>	<b>2.099.693</b>
<b>Vorzugsaktien (2023: 0,14% USD 5.287.219)</b>			
<b>USA</b>			
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
239.046	Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,03	1.326.705
<b>Vorzugsaktien insgesamt</b>		<b>0,03</b>	<b>1.326.705</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 2.924.364.999)</b>		<b>99,96</b>	<b>3.975.322.410</b>

### Devisentermingeschäfte (2023: 0,12% USD 4.401.744) Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettvermö- gens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
---------------------	----------------------	---------------------------------	--	---------------------------------------

J.P. Morgan							
AUD <sup>2</sup>	8.484.114	USD	5.637.756	5.664.363	31. Juli 24	0,00	26.607
EUR <sup>2</sup>	448.806.073	USD	481.030.349	481.326.561	31. Juli 24	0,01	296.212
SGD <sup>2</sup>	179.821	USD	132.494	132.801	31. Juli 24	0,00	307
USD <sup>2</sup>	170.817	EUR	159.158	170.690	31. Juli 24	0,00	127
USD <sup>2</sup>	30.817	SGD	41.679	30.780	31. Juli 24	0,00	37
<b>Summe</b>						<b>0,01</b>	<b>323.290</b>

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt

**99,97 3.975.645.700**

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

### Devisentermingeschäfte (2023: (0,01)% USD (368.619)) Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettvermö- gens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
---------------------	----------------------	---------------------------------	--	--

J.P. Morgan							
CNH <sup>2</sup>	2.765.177	USD	380.239	379.692	31. Juli 24	0,00	(547)
EUR <sup>2</sup>	16.425	USD	17.629	17.616	31. Juli 24	0,00	(13)
SGD <sup>2</sup>	58.621.197	USD	43.328.509	43.292.746	31. Juli 24	0,00	(35.763)
USD <sup>2</sup>	79.202	AUD	118.983	79.438	31. Juli 24	0,00	(236)
USD <sup>2</sup>	1.148.976	EUR	1.072.488	1.150.201	31. Juli 24	0,00	(1.225)
USD <sup>2</sup>	109.496	SGD	148.562	109.716	31. Juli 24	0,00	(220)
<b>Summe</b>						<b>0,00</b>	<b>(38.004)</b>

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt

**0,00 (38.004)**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

### Portfolioanalyse

<b>Analyse des Gesamtvermögens:</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,50
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	1,85
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,13
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Sonstige Aktiva	0,51
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

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

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

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 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	4.997.819	–	4.997.819
Stammaktien	3.344.427.408	559.401.516	51.261.676	3.955.090.600
Unternehmensanleihen	–	11.626.864	180.729	11.807.593
Devisentermingeschäfte	–	323.290	–	323.290
Staatsanleihen	–	2.099.693	–	2.099.693
Vorzugsaktien	–	–	1.326.705	1.326.705
Summe	3.344.427.408	578.449.182	52.769.110	3.975.645.700
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(38.004)	–	(38.004)
Summe	–	(38.004)	–	(38.004)

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

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, von Stufe 1 auf Stufe 3 und von Stufe 2 auf Stufe 1 sowie bei Unternehmensanleihen von Stufe 2 auf Stufe 3, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1.

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

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2024 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Arbor Biotechnologies, Inc., Privatplatzierung	1.255.599	0,03%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Asher Biotherapeutics, Inc., 'C'; Privatplatzierung	1.750.000	0,04%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	1.308.643	0,03%	Preis gemäß VRC-Bewertung
Attralus, Inc., Privatplatzierung	4.801.298	0,12%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Bicara Ltd., Privatplatzierung	4.416.683	0,11%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Clementia Pharmaceuticals, Inc.	–	–%	Bewertung mit null
Cuervo Resources, Inc., Privatplatzierung	4.999.937	0,13%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung	4.656.239	0,12%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Freenome Holdings, Inc., 'D'; Privatplatzierung	1.779.889	0,04%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	1.326.705	0,03%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2024 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
HeartFlow, Inc., Privatplatzierung	5.005.806	0,13%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Hemoshear Therapeutics LLC, Privatplatzierung	–	–%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Magnolia Medical Technologies, Inc.	180.729	0,01%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Magnolia Medical Technologies, Inc., D, Privatplatzierung	2.825.655	0,07%	Preis gemäß VRC-Bewertung
Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung, Optionsschein	–	–%	Bewertung zu Anschaffungskosten
New Horizon Health Ltd.	7.246.346	0,18%	Marktvergleichsmodell
Shoreline Biosciences, Inc., Privatplatzierung	5.232.950	0,13%	Preis gemäß VRC-Bewertung
Sonoma Biotherapeutics, Inc., B-1, Privatplatzierung	2.080.890	0,05%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	3.901.741	0,10%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
<b>Summe</b>	<b>52.769.110</b>		

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

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A2 HAUD</b>	<b>A2 HCNH</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HKD</b>	<b>A2 HSGD</b>	<b>A2 SGD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A2 EUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	250.169	163.166	3.848.554	2.348.977	772.871	559.052	12.098.364	15.949
Ausgegebene Anteile	102.931	-	256.549	2.907.278	348.515	178.980	1.963.507	40.507
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(48.623)	(53.898)	(591.830)	(2.079.473)	(107.237)	(90.428)	(1.422.119)	(11.759)
Am Ende des Berichtszeitraums .	304.477	109.268	3.513.273	3.176.782	1.014.149	647.604	12.639.752	44.697

	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>F2 USD</b>	<b>F3m USD</b>	<b>G2 EUR</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	191.270	639.448	1.107.208	300	301	-	-	-
Ausgegebene Anteile	-	72.227	220.704	-	1	278	278	300
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(8.390)	(82.988)	(81.969)	-	-	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	182.880	628.687	1.245.943	300	302	278	278	300

	<b>H1 GBP</b>	<b>H1 USD</b>	<b>H2 EUR</b>	<b>H2 GBP</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1 USD</b>	<b>I2 EUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	1.037.874	2.140.555	2.882.381	299.732	4.763.465	17.552.366	15.242	274.112
Ausgegebene Anteile	87.235	78.804	775.499	196.260	490.928	4.541.933	17.183	113.890
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(101.606)	(343.796)	(434.623)	(85.345)	(577.557)	(1.690.557)	-	(73.036)
Am Ende des Berichtszeitraums .	1.023.503	1.875.563	3.223.257	410.647	4.676.836	20.403.742	32.425	314.966

	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 HSGD</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I2 HAUD</b>	<b>I2 HKD</b>	<b>T2 USD</b>	<b>V2 HEUR</b>	<b>V2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	3.060.419	1.494.309	21.164.009	388	2.329	300	7.865	43.703
Ausgegebene Anteile	219.538	1.699.557	2.078.242	-	356.083	-	-	12
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(338.454)	(622.079)	(2.971.608)	-	(356.083)	-	(7.865)	(43.715)
Am Ende des Berichtszeitraums .	2.941.503	2.571.787	20.270.643	388	2.329	300	-	-

	<b>Z2 USD</b>
	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	1.931.673
Ausgegebene Anteile	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(568.131)
Am Ende des Berichtszeitraums .	1.363.542

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

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

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

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

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HAUD	5.550.164	27,33	4.278.998	25,10	5.230.086	24,29
A2 HCNH	377.267	25,21	532.564	23,26	552.118	22,65
A2 HEUR	172.682.699	45,90	179.435.065	42,23	192.525.910	40,99
A2 HKD	7.572.968	18,62	5.105.974	16,97	5.144.161	16,09
A2 HSGD	11.567.132	15,47	8.336.345	14,24	8.595.850	13,71
A2 SGD	7.770.216	16,27	6.116.630	14,44	6.356.799	13,90
A2 USD	700.689.780	55,44	611.573.532	50,55	669.319.228	47,94
A2 EUR	640.043	13,37	208.259	11,83	188.675	11,57
B2 USD	7.918.904	43,30	7.590.190	39,68	7.747.250	38,01
E2 HEUR	15.145.715	22,50	14.647.407	20,75	15.591.513	20,24
E2 USD	34.506.255	27,69	28.031.682	25,32	29.739.070	24,13
F2 USD	3.457	11,52	3.129	10,43	-	-
F3m USD	3.457	11,45	3.129	10,41	-	-
G2 EUR	3.013	10,13	-	-	-	-
G2 HEUR	2.984	10,03	-	-	-	-
G2 USD	3.012	10,04	-	-	-	-
H1 GBP	43.980.347	33,99	40.392.968	30,53	35.949.488	30,09
H1 USD	49.822.802	26,56	51.498.634	24,06	58.024.904	22,48
H2 EUR	109.838.442	31,82	88.892.050	27,94	87.239.804	26,91
H2 GBP	31.927.555	61,51	21.090.403	55,20	15.600.153	54,37
H2 HEUR	142.717.894	28,49	136.841.638	26,02	186.931.885	24,88
H2 USD	706.350.579	34,62	549.920.264	31,33	531.445.970	29,27
I1 USD	761.595	23,49	325.139	21,33	179.930	20,07
I2 EUR	10.041.973	29,77	7.936.985	26,23	6.767.406	25,45
I2 HEUR	146.279.183	46,43	143.778.825	42,56	146.797.348	40,97
I2 HSGD	31.429.755	16,57	17.197.616	15,19	18.657.410	14,51
I2 USD	1.377.417.046	67,95	1.306.066.142	61,71	1.459.076.022	58,05
I2 HAUD	3.009	11,62	2.812	10,63	2.694	10,20
I2 HKD	3.687	12,36	3.347	11,22	3.146	10,55
T2 USD	3.677	12,26	3.368	11,23	3.223	10,74
V2 HEUR	-	-	128.250	14,77	130.499	14,34
V2 USD	-	-	777.177	17,78	1.593.179	16,87
Z2 USD	362.006.567	265,49	462.103.014	239,22	427.907.685	221,52

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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A2 HAUD	2,36%	2,37%	2,39%
A2 HCNH	2,37%	2,38%	2,40%
A2 HEUR	2,36%	2,37%	2,39%
A2 HKD	2,36%	2,37%	2,39%
A2 HSGD	2,36%	2,38%	2,38%
A2 SGD	2,36%	2,38%	2,38%
A2 USD	2,36%	2,37%	2,39%
A2 EUR	2,36%	2,39%	2,38%
B2 USD	3,36%	3,37%	3,37%
E2 HEUR	2,86%	2,87%	2,89%
E2 USD	2,86%	2,87%	2,88%
F2 USD	0,88%	0,87%	-
F3m USD	0,88%	0,87%	-
G2 EUR <sup>1</sup>	0,73%	-	-
G2 HEUR <sup>1</sup>	0,74%	-	-
G2 USD <sup>1</sup>	0,73%	-	-
H1 GBP	0,86%	0,86%	0,87%
H1 USD	0,85%	0,86%	0,87%
H2 EUR	0,86%	0,85%	0,87%
H2 GBP	0,86%	0,85%	0,87%
H2 HEUR	0,85%	0,86%	0,87%
H2 USD	0,86%	0,86%	0,87%
I1 USD	1,56%	1,55%	1,57%
I2 EUR	1,56%	1,56%	1,56%
I2 HEUR	1,55%	1,56%	1,56%
I2 HSGD	1,56%	1,56%	1,56%
I2 USD	1,55%	1,55%	1,57%
I2 HAUD	1,50%	1,56%	1,51%
I2 HKD	1,56%	1,56%	1,51%
T2 USD	3,30%	3,27%	3,24%

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

## Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	März. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
F3m USD	0,00236	0,00329	0,02298	0,01076	0,01267	0,00100
H1 GBP	-	-	-	0,02476	-	-
H1 USD	-	-	-	0,01838	-	-

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

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto)	10,50	14,48	5,55	11,13	8,56
MSCI World Health Care NR	7,99	11,17	4,92	10,10	7,73
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
H2 USD (Brutto)	12,10				
MSCI World Health Care NR + 2,00 %	12,30				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto)	10,50	7,04	(2,89)	6,35	23,41 <sup>1</sup>
MSCI World Health Care NR	7,99	3,76	(5,41)	19,80	13,52
H2 USD (Brutto)	10,97	7,97	(2,05)	7,27	26,38 <sup>1</sup>
MSCI World Health Care NR + 2,00 %	9,06	5,83	(3,53)	22,20	15,79

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

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

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

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

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

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

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Eli Lilly & Co.	108.450	82.611.115	Cytokinetics, Inc.	459.733	38.249.136
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.06.24	73.200.000	73.189.203	Sarepta Therapeutics, Inc.	222.095	28.933.217
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 06.06.24	70.600.000	70.589.586	AstraZeneca plc	198.729	28.403.326
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.02.24	67.700.000	67.690.089	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	311.078	25.950.517
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.06.24	67.300.000	67.290.073	Catalent, Inc.	428.764	24.093.434
Amgen, Inc.	220.278	65.391.274	Baxter International, Inc.	590.138	21.963.979
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.06.24	65.100.000	65.090.398	Neurocrine Biosciences, Inc.	150.289	20.588.490
AbbVie, Inc.	274.370	46.632.562	Shockwave Medical, Inc.	62.245	20.276.365
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.01.24	34.800.000	34.794.867	Astellas Pharma, Inc.	2.088.600	20.156.436
Novo Nordisk A/S	262.325	32.864.716	Eli Lilly & Co.	22.690	18.510.337
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.01.24	32.800.000	32.795.162	Abbott Laboratories	158.665	17.538.341
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.03.24	32.600.000	32.585.574	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	65.393	17.219.089
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 01.04.24	31.400.000	31.381.544	Cymabay Therapeutics, Inc.	532.453	17.052.891
UnitedHealth Group, Inc.	56.904	28.640.449	UnitedHealth Group, Inc.	31.560	15.693.420
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.03.24	28.100.000	28.095.855	Novo Nordisk A/S	115.157	15.639.606
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 26.01.24	27.000.000	26.996.017	Tandem Diabetes Care, Inc.	332.001	13.795.083
Dyne Therapeutics, Inc.	909.514	25.250.155	Boston Scientific Corp.	193.705	13.664.719
Avidity Biosciences, Inc.	636.409	24.093.235	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	28.539	12.913.849
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.04.24	23.900.000	23.896.475	Roche Holding AG	46.744	12.069.717
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.02.24	23.500.000	23.496.534	United Therapeutics Corp.	40.158	11.258.820
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.03.24	23.200.000	23.196.578	Merck & Co., Inc.	83.991	10.792.888
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.01.24	22.400.000	22.390.088	PTC Therapeutics, Inc.	334.550	10.500.176
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.04.24	22.300.000	22.296.711	Ascendis Pharma A/S	68.376	10.096.755
			Centene Corp.	137.321	9.893.461
			Intra-Cellular Therapies, Inc.	131.087	9.783.813
			Lantheus Holdings, Inc.	114.166	8.869.012
			Organon & Co.	549.587	8.563.237
			Edwards Lifesciences Corp.	98.498	8.310.094
			ImmunoGen, Inc.	273.358	8.063.048
			Intuitive Surgical, Inc.	19.680	7.767.484
			Elevance Health, Inc.	14.344	7.566.402
			Hoya Corp.	61.300	7.318.962
			Collegium Pharmaceutical, Inc.	222.719	7.228.698

# 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 NR aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Unternehmen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Untereinlageberater kann nach eigenem Ermessen individuelle Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

## Überblick über den Fonds

**Denny Fish und Jonathan Cofsky, Portfoliomanager**

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 27,26 % (netto) und 27,81 % (brutto), verglichen mit 24,80 % für die Benchmark des Fonds, den MSCI ACWI Technology Index, und einem Performanceziel von 26,04 %.

Der globale Technologiesektor legte im Berichtszeitraum zu und übertraf damit die breiteren Märkte. Das anhaltende Interesse am Zugang zum Thema künstliche Intelligenz (KI) war der Hauptgrund für die Outperformance des Sektors. Von besonderem Interesse für die Investoren war der Halbleiterkomplex, einschließlich der Anlagen, die zur Herstellung der weltweit anspruchsvollsten Chips benötigt werden.

Unsere Untergewichtung von Apple trug erheblich zur relativen Performance bei, da die KI-Strategie des Unternehmens über weite Strecken des Berichtszeitraums als undurchsichtig galt, was zu einer Underperformance der Aktie gegenüber dem Sektor führte. Gegen Ende des Berichtszeitraums machte die Aktie einen Teil der Verluste wieder wett, als das Unternehmen Apple Intelligence ankündigte, eine KI-Plattform, die kleinere Aufgaben auf Apple-Geräten ausführen soll, während für andere Aufgaben große Sprachmodelle in der Cloud genutzt werden.

Auch die Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC) leistete einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Als weltweit führender Auftragshersteller von Chips gilt TSMC als wichtiger Akteur beim Einsatz von KI in der Halbleiterindustrie.

Unsere Untergewichtung von NVIDIA wirkte sich negativ auf das Fondsergebnis aus. Die Grafikprozessoren des Chipherstellers sind zum begehrtesten Bestandteil sogenannter Hyperscaler und anderer Plattformen geworden, die ihre KI-Kapazitäten erweitern wollen. Während die Auftragsbücher des Unternehmens bis weit in das Jahr 2025 gefüllt bleiben, sind wir gespannt, wie welche Auswirkungen sich auf das Wachstum ergeben, wenn die „Trainingsphase“ der KI ausgereift ist und die Modelle in die „Inferenzphase“ übergehen.

Ein Titel aus dem Softwaresektor, der die Performance belastete und dessen Schicksal weniger mit KI zu tun hatte, war Workday. Das Unternehmen ist ein Vorreiter bei der Bereitstellung cloudbasierter Back-Office-Dienste. Der Kursrückgang im Berichtszeitraum dürfte auf die jüngsten Ergebnisse zurückzuführen sein, die hinter den gestiegenen Erwartungen zurückgeblieben sind, und auf die Tatsache, dass das Unternehmen die erhoffte Aufnahme in den S&P 500® Index nicht erreicht hat.

Von vielen Seiten wurde auf die Risiken eines engen Marktes hingewiesen, und es wurden zahlreiche Prognosen für eine Ausweitung der Rally abgegeben. Wir vermuten ebenfalls, dass dies der Fall sein könnte, wenn die Produktivitätsgewinne durch KI die Weltwirtschaft durchdringen, aber bis dahin dürfte es noch einige Zeit dauern. Derzeit hängt der Übergang zur KI von einer Handvoll Unternehmen ab, deren hochentwickelte Technologien oder umfassende Plattformen einen großen Wettbewerbsvorteil bieten.

Wir beschäftigen uns auch mit Fragen zur Bewertung. Befinden wir uns in einer Blase? Unsere Antwort lautet: nein. Die meisten der heutigen Mega-Caps im Technologiesektor werden zu Bewertungen gehandelt, die weniger als ein Drittel der Bewertungen während der Dot.com-Blase betragen. Gemessen an den beeindruckenden Wachstumsraten dieser Unternehmen kann man auch argumentieren, dass sie preiswert sind.

Dieser letzte Punkt wird durch die Rolle der Grenzkosten für die Ausweitung des Geschäfts von KI-Plattformen unterstrichen. Da die Infrastruktur vorhanden ist und viele dieser Unternehmen eine globale Größe erreicht haben, können die zusätzlichen Einnahmen direkt in den freien Cashflow fließen.

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

Juli 2024

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

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	497.563.979	395.370.933
Barmittel und Devisen . . . . .	258.790	103.824
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	1.831.076	–
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	3.593.320	1.749.073
Dividenden . . . . .	153.725	145.544
Sonstige Forderungen . . . . .	1.566	–
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>503.402.456</b>	<b>397.369.374</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	436	74.669
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	–	20.829
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	1.549	24
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	1.721.452	4.520.768
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	564.284	441.287
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	209.829	166.012
Vertriebsgebühren . . . . .	4.317	3.548
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	50.302	33.630
Managementgebühren . . . . .	9.070	7.023
Aufgelaufene Kosten . . . . .	112.905	95.605
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>2.674.144</b>	<b>5.363.395</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>500.728.312</b>	<b>392.005.979</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	352.491	128.736
Dividendenerträge . . . . .	1.279.298	976.554
Sonstige Erträge . . . . .	9.282	771
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	101.219.581	104.918.453
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>102.860.652</b>	<b>106.024.514</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	3.125.779	2.230.248
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	1.187.634	852.588
Vertriebsgebühren . . . . .	25.040	18.757
Managementgebühren . . . . .	53.404	38.260
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	141.773	100.688
Depotbankgebühren . . . . .	36.541	25.479
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	8.479	8.728
Druckkosten . . . . .	7.529	262
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	49.938	49.981
Sonstige Gebühren . . . . .	30.261	26.573
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>4.666.378</b>	<b>3.351.564</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>4.666.378</b>	<b>3.351.564</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>98.194.274</b>	<b>102.672.950</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(8)	–
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(308.468)</b>	<b>(256.467)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>97.885.798</b>	<b>102.416.483</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	97.885.798	102.416.483
Kapitalanteilschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	99.963.724	70.226.782
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(89.127.189)	(91.805.088)
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>10.836.535</b>	<b>(21.578.306)</b>
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	108.722.333	80.838.177
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	392.005.979	288.044.845
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>500.728.312</b>	<b>368.883.022</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>		
<b>Commercial Papers (2023: 2,30% USD 8.994.860)</b>		
<b>USA</b>		
<b>Finanzdienstleistungen</b>		
1.700.000	FHLB, fällig am 01.07.24	0,34 1.699.259
<b>Summe Commercial Papers</b>		<b>0,34 1.699.259</b>
<b>Stammaktien (2023: 98,31% USD 385.392.446)</b>		
<b>Kanada</b>		
<b>IT-Dienstleistungen</b>		
51.682	Shopify, Inc., A	0,68 3.413.596
<b>Software</b>		
5.256	Constellation Software, Inc.	3,03 15.144.564
86.004	Lumine Group, Inc.	0,46 2.321.646
		3,49 17.466.210
<b>Kaimaninseln</b>		
<b>Bodentransport</b>		
25.820	Grab Holdings Ltd., Warrant, fällig am 01.12.26	0,00 4.131
<b>Israel</b>		
<b>Software</b>		
7.903	Nice Ltd.	0,27 1.359.079
<b>Niederlande</b>		
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>		
3.166	ASM International NV	0,48 2.411.537
21.105	ASML Holding NV	4,35 21.773.969
6.416	BE Semiconductor Industries NV	0,21 1.071.982
18.738	NXP Semiconductors NV	1,01 5.042.208
		6,05 30.299.696
<b>Taiwan</b>		
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>		
1.210.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	7,19 35.987.226
<b>USA</b>		
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>		
1.397	Axon Enterprise, Inc.	0,08 411.053
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>		
26.607	Amazon.com, Inc.	1,03 5.141.803
4.637	MercadoLibre, Inc.	1,52 7.620.446
		2,55 12.762.249
<b>Elektrische Ausrüstung</b>		
39.833	Vertiv Holdings Co., A	0,69 3.448.343
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>		
69.164	Amphenol Corp., A	0,93 4.659.579
<b>Unterhaltung</b>		
3.778	Netflix, Inc.	0,51 2.549.697
<b>Finanzdienstleistungen</b>		
25.721	Mastercard, Inc., A	2,27 11.347.076
7.116	Visa, Inc., A	0,37 1.867.737
		2,64 13.214.813
<b>Bodentransport</b>		
74.303	Uber Technologies, Inc.	1,08 5.400.342
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>		
1.900	Booking Holdings, Inc.	1,50 7.526.850
37.366	DoorDash, Inc., A	0,81 4.064.673
		2,31 11.591.523

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>		
118.736	Alphabet, Inc., C	4,35 21.778.557
48.869	Meta Platforms, Inc., A	4,92 24.640.727
		9,27 46.419.284
<b>IT-Dienstleistungen</b>		
7.541	GoDaddy, Inc., A	0,21 1.053.553
2.332	MongoDB, Inc.	0,12 582.907
		0,33 1.636.460
<b>Medien</b>		
12.649	Trade Desk, Inc. (The), A	0,25 1.235.428
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>		
13.886	Paylocity Holding Corp.	0,37 1.830.869
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>		
100.835	CoStar Group, Inc.	1,49 7.475.907
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>		
83.912	Advanced Micro Devices, Inc.	2,72 13.611.366
53.108	Analog Devices, Inc.	2,42 12.122.432
49.050	Applied Materials, Inc.	2,31 11.575.309
9.416	Broadcom, Inc.	3,02 15.117.670
13.251	KLA Corp.	2,18 10.925.582
9.955	Lam Research Corp.	2,12 10.600.582
35.979	Marvell Technology, Inc.	0,50 2.514.932
367.055	NVIDIA Corp.	9,06 45.345.975
31.462	ON Semiconductor Corp.	0,43 2.156.720
23.123	Texas Instruments, Inc.	0,90 4.498.117
		25,66 128.468.685
<b>Software</b>		
7.673	Adobe, Inc.	0,85 4.262.658
89.457	Amplitude, Inc., A	0,16 796.167
14.775	Autodesk, Inc.	0,73 3.656.074
20.780	BlackLine, Inc.	0,20 1.006.791
25.184	Cadence Design Systems, Inc.	1,55 7.750.376
644.938	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	1,43 7.165.261
83.778	Dynatrace, Inc.	0,75 3.748.228
1.037	HubSpot, Inc.	0,12 611.612
4.031	Intuit, Inc.	0,53 2.649.214
93.062	Microsoft Corp.	8,31 41.594.061
84.020	Oracle Corp.	2,37 11.863.624
20.852	PagerDuty, Inc.	0,10 478.136
54.569	Procure Technologies, Inc.	0,72 3.618.470
18.734	Rubrik, Inc., A	0,11 574.384
25.784	Salesforce, Inc.	1,32 6.629.066
7.408	ServiceNow, Inc.	1,16 5.827.651
12.067	Synopsys, Inc.	1,43 7.180.589
11.403	Tyler Technologies, Inc.	1,15 5.733.200
3.820	Via Transportation, Inc., A, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,04 198.602
699	Via Transportation, Inc., B, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,01 36.341
627	Via Transportation, Inc., C, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,01 32.598
2.244	Via Transportation, Inc., D, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,02 116.666
1.042	Via Transportation, Inc., E, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,01 54.174
1.297	Via Transportation, Inc., G-1, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,01 67.431
41.148	Via Transportation, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,43 2.139.285
5.908	Via Transportation, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,06 307.157

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)
29.798	Workday, Inc., A	1,33	6.661.641
		24,91	124.759.457
<b>Spezialisierte REITs</b>			
3.657	Equinix, Inc.	0,55	2.766.886
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
163.780	Apple, Inc.	6,89	34.495.344
<b>Mobilfunkdienste</b>			
19.954	T-Mobile US, Inc.	0,70	3.515.496
	<b>Stammaktien insgesamt</b>	<b>98,89</b>	<b>495.171.353</b>
<b>Staatsanleihen (2023: 0,00% USD –)</b>			
<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>			
600.000	0,0000%, fällig am 02.07.24	0,12	599.912
	<b>Staatsanleihen insgesamt</b>	<b>0,12</b>	<b>599.912</b>
	<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 300.926.376)</b>	<b>99,35</b>	<b>497.470.524</b>

### Devisentermingeschäfte (2023: 0,25% USD 983.627) Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
AUD <sup>2</sup>	1.181.736 USD	785.272	788.978	31. Juli 24	0,00	3.706
EUR <sup>2</sup>	132.890.005 USD	142.429.508	142.519.215	31. Juli 24	0,02	89.707
USD <sup>2</sup>	55.487 EUR	51.700	55.445	31. Juli 24	0,00	42
<b>Summe</b>					<b>0,02</b>	<b>93.455</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 99,37 497.563.979**

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

#### Devisentermingeschäfte (2023: (0,02)% USD (74.669)) Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
AUD <sup>2</sup>	16.945 USD	11.335	11.314	31. Juli 24	0,00	(21)
EUR <sup>2</sup>	228.132 USD	244.845	244.662	31. Juli 24	0,00	(183)
USD <sup>2</sup>	146.251 EUR	136.586	146.483	31. Juli 24	0,00	(232)
<b>Summe</b>					<b>0,00</b>	<b>(436)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt 0,00 (436)**

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,78
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	0,71
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,34
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Aktiva	1,15
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

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

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

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 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Commercial Papers	-	1.699.259	-	-	1.699.259
Stammaktien	430.974.385	61.244.714	2.952.254	-	495.171.353
Devisentermingeschäfte	-	93.455	-	-	93.455
Staatsanleihen	-	599.912	-	-	599.912
<b>Summe</b>	<b>430.974.385</b>	<b>63.637.340</b>	<b>2.952.254</b>	<b>-</b>	<b>497.563.979</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	-	(436)	-	-	(436)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>(436)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(436)</b>

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

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1.

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

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2024 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Via Transportation, Inc., A, Privatplatzierung	198.602	0,04%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., B, Privatplatzierung	36.341	0,01%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., C, Privatplatzierung	32.598	0,01%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., D, Privatplatzierung	116.666	0,02%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., E, Privatplatzierung	54.174	0,01%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., G-1, Privatplatzierung	67.431	0,01%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	2.139.285	0,43%	Marktvergleichsmodell
Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	307.157	0,06%	Marktvergleichsmodell
<b>Summe</b>	<b>2.952.254</b>		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

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

## Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	A2 EUR Anteile	A2 HAUD Anteile	A2 HEUR Anteile	A2 HKD Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	E2 USD Anteile	F2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	46.357	38.325	3.627.691	988.485	7.351.820	224.986	41.105	300
Ausgegebene Anteile	75.868	8.666	742.372	367.406	1.739.961	–	19.421	–
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(33.220)	(20.178)	(785.667)	(213.355)	(1.508.699)	(12.428)	(13.153)	–
Am Ende des Berichtszeitraums .	89.005	26.813	3.584.396	1.142.536	7.583.082	212.558	47.373	300

	F3m USD Anteile	G2 HEUR Anteile	G2 USD Anteile	H2 EUR Anteile	H2 HEUR Anteile	H2 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	301	309	1.897.000	4.455	93.088	268.192	447.326	1.040.640
Ausgegebene Anteile	–	–	54.076	7.202	17.109	128.766	68.715	345.359
Zurückgegebene Anteile . . . . .	–	–	(569.691)	–	(3.550)	(70.823)	(50.566)	(81.357)
Am Ende des Berichtszeitraums .	301	309	1.381.385	11.657	106.647	326.135	465.475	1.304.642

	T2 USD Anteile	V2 HEUR Anteile	V2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	300	7.363	35.589
Ausgegebene Anteile	–	1	26
Zurückgegebene Anteile . . . . .	–	(7.364)	(35.615)
Am Ende des Berichtszeitraums .	300	–	–

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	1.361.117	14,28	561.260	10,97	1.997	7,45
A2 HAUD	800.880	44,77	933.931	35,76	2.657.821	24,12
A2 HEUR	100.703.557	26,23	83.929.353	20,96	57.069.851	14,15
A2 HKD	7.314.871	50,00	5.009.335	39,57	3.912.771	26,04
A2 USD	241.570.473	31,86	185.421.653	25,22	127.373.523	16,61
B2 USD	5.320.516	25,03	4.480.857	19,92	3.239.682	13,25
E2 USD	568.592	12,00	391.538	9,53	1.890	6,30
F2 USD	4.183	13,94	3.288	10,96	-	-
F3m USD	4.183	13,89	3.288	10,94	-	-
G2 HEUR	6.666	20,16	5.444	15,97	3.506	10,61
G2 USD	29.153.233	21,10	31.440.250	16,57	3.222	10,74
H2 EUR	187.267	15,00	56.241	11,43	2.050	7,64
H2 HEUR	4.683.356	41,01	3.340.594	32,51	1.641.625	21,61
H2 USD	20.359.702	62,43	13.155.580	49,05	49.131.976	31,81
I2 HEUR	37.436.432	75,10	29.504.802	59,75	17.636.524	40,00
I2 USD	51.248.371	39,28	32.233.093	30,97	23.493.691	20,23
T2 USD	4.913	16,38	3.909	13,03	2.600	8,67
V2 HEUR	-	-	241.065	29,66	175.615	20,01
V2 USD	-	-	1.290.498	36,26	1.696.501	23,88

## 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A2 EUR	2,39%	2,40%	2,33%
A2 HAUD	2,37%	2,41%	2,43%
A2 HEUR	2,39%	2,41%	2,42%
A2 HKD	2,39%	2,42%	2,42%
A2 USD	2,38%	2,42%	2,42%
B2 USD	3,38%	3,41%	3,41%
E2 USD	2,89%	2,89%	2,83%
F2 USD	0,88%	0,88%	-
F3m USD	0,88%	0,88%	-
G2 HEUR	0,70%	0,74%	0,72%
G2 USD	0,77%	0,74%	0,72%
H2 EUR	0,88%	0,87%	0,80%
H2 HEUR	0,88%	0,90%	0,89%
H2 USD	0,87%	0,87%	0,90%
I2 HEUR	1,58%	1,61%	1,59%
I2 USD	1,58%	1,60%	1,59%
T2 USD	3,30%	3,30%	3,21%

## Ausschüttungen je Anteil

Anteilkategorie (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	März. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
F3m USD	0,00117	0,00389	0,00386	0,00496	0,00326	0,00941

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto)	27,26	41,90	8,26	19,96	6,13
MSCI ACWI/Information Technology NR	24,80	37,68	13,72	23,13	-
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
H2 USD (Brutto)	21,04				
MSCI ACWI/Information Technology NR + 2,00 %	25,59				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto)	27,26	54,20	(37,25)	17,39	48,69 <sup>1</sup>
MSCI ACWI/Information Technology NR	24,80	51,02	(31,07)	27,36	45,61
H2 USD (Brutto)	27,81	55,58	(36,68)	18,46	52,34 <sup>1</sup>
MSCI ACWI/Information Technology NR + 2,00 %	26,04	54,04	(29,70)	29,91	48,53

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

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.06.24	28.600.000	28.595.781	NVIDIA Corp.	49.722	23.473.436
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.03.24	25.000.000	24.996.312	Adobe, Inc.	20.878	11.358.717
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 01.04.24	24.800.000	24.785.423	Amazon.com, Inc.	57.166	10.516.308
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.04.24	24.500.000	24.496.386	Workday, Inc.	25.124	7.013.319
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 03.04.24	24.100.000	24.096.445	ASML Holding NV	5.577	5.206.245
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.06.24	24.000.000	23.996.460	Palo Alto Networks, Inc.	10.241	2.923.057
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 07.06.24	23.900.000	23.896.475	Texas Instruments, Inc.	15.314	2.883.794
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 23.04.24	23.800.000	23.796.489	Ceridian HCM Holding, Inc.	36.634	2.418.088
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 06.06.24	23.600.000	23.596.519	Marvell Technology, Inc.	33.768	2.295.832
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.06.24	23.000.000	22.996.607	Axon Enterprise, Inc.	6.416	1.997.541
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.04.24	23.000.000	22.996.607	Meta Platforms, Inc.	4.374	1.953.222
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.04.24	22.800.000	22.796.637	Tesla, Inc.	11.867	1.782.934
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.04.24	22.700.000	22.696.652	Lam Research Corp.	1.647	1.708.869
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.06.24	22.700.000	22.696.652	KLA Corp.	2.087	1.693.414
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.04.24	22.500.000	22.496.681	GoDaddy, Inc.	15.638	1.690.318
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.06.24	22.500.000	22.490.081	HashiCorp, Inc. „A“	51.839	1.677.814
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.04.24	22.200.000	22.196.725	Lattice Semiconductor Corp.	22.923	1.570.671
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.04.24	22.200.000	22.190.176	Reddit, Inc.	28.387	1.369.721
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.04.24	22.100.000	22.096.740	Nice Ltd.	6.076	1.346.326
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 10.04.24	22.000.000	21.996.755	Infineon Technologies AG	37.235	1.285.246
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.04.24	22.000.000	21.996.755	Cadence Design Systems, Inc.	4.027	1.269.282
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.04.24	22.000.000	21.996.755	T-Mobile US, Inc.	6.553	1.147.063
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.04.24	22.000.000	21.990.265	Tyler Technologies, Inc.	2.423	1.047.460
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.04.24	21.600.000	21.596.814	Astera Labs, Inc.	14.262	1.026.074
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 20.06.24	21.300.000	21.293.716			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.06.24	21.200.000	21.196.873			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.04.24	21.200.000	21.190.619			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.04.24	20.400.000	20.396.991			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.06.24	20.400.000	20.396.991			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.06.24	20.300.000	20.297.006			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 31.05.24	20.200.000	20.197.020			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.03.24	20.000.000	19.997.050			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.04.24	20.000.000	19.997.050			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 30.05.24	20.000.000	19.997.050			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.03.24	19.900.000	19.897.065			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 20.03.24	19.800.000	19.797.079			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.06.24	19.600.000	19.591.327			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 14.03.24	19.400.000	19.397.138			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.03.24	19.200.000	19.191.504			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.03.24	19.000.000	18.991.592			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.03.24	18.900.000	18.897.212			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.03.24	18.700.000	18.697.242			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.06.24	18.100.000	18.091.991			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.06.24	18.000.000	17.997.345			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 14.06.24	18.000.000	17.997.345			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.03.24	17.600.000	17.597.404			

# Janus Henderson US Contrarian Fund

## Überblick über den Fonds

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den S&P 500® Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Unteranlageberater verfügt über ein hohes Maß an Flexibilität, um nach seiner Überzeugung zu handeln, was zu einer stark einseitigen Ausrichtung des Portfolios 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 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 5,73 % (netto) und 6,28 % (brutto), verglichen mit 15,29 % für die Benchmark des Fonds, den S&P 500® Index, und einem Performanceziel von 16,44 %.

Die Titelauswahl und die Untergewichtung des Informationstechnologiesektors (IT) beeinträchtigten die Performance im Berichtszeitraum. Die Titelauswahl bei zyklischen Konsumgütern hingegen wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus.

Das Medizintechnikunternehmen Teleflex belastete die relative Performance des Fonds erheblich. Die Aktie entwickelte sich im Berichtszeitraum unterdurchschnittlich, obwohl das Unternehmen gute Ergebnisse für das vierte Quartal bekannt gab und die Ergebnisse für das erste Quartal den Schätzungen entsprachen. In einer Zeit, in der viele Unternehmen im Nachgang der Pandemie ein sehr hohes Maß an medizinischer Inanspruchnahme verzeichneten, waren die Ergebnisse von Teleflex, insbesondere bei seinem Hauptprodukt UroLift, nicht sehr überzeugend. Ein weiterer Faktor, der die Aktie belastete, waren die konservativen Vorgaben für 2024 aufgrund der Auswirkungen der jüngsten Übernahmen auf das Geschäft.

Workday, das die Performance ebenfalls belastete, entwickelt und vertreibt Cloud-basierte, abonnementbasierte Unternehmensanwendungen für das Finanz- und Personalwesen. Die Aktie gab im zweiten Quartal nach, nachdem das Unternehmen seine Vorgabe für das Wachstum der Abommeneinkünfte für das Gesamtjahr nach unten korrigiert hatte. Das Unternehmen schloss im ersten Quartal weniger Transaktionen ab als erwartet, und der Umsatz pro Transaktion ging zurück, da

Firmenkunden ihren Personalbestand reduzierten. Positiv war unterdessen zu vermerken, dass Workday im ersten Quartal unerwartet hohe Margen erzielte und Pläne für die Einführung eines durch künstliche Intelligenz (KI) unterstützten Marktplatzes ankündigte. Wir beobachten weiterhin ein schwieriges Umfeld für Softwareausgaben, da die Unternehmen ihre IT-Budgets eher in Richtung KI als in Richtung Software verschoben haben.

Vertiv, ein wichtiger Anbieter digitaler Infrastrukturen leistete einen der größten Beiträge zur relativen Wertentwicklung. Das Unternehmen ist auf Infrastrukturlösungen, einschließlich Flüssigkeitskühlung, spezialisiert und hat sich als wichtiger Anbieter auf dem Markt für Rechenzentren etabliert. Die Nachfrage nach Kühlsystemen für Rechenzentren, insbesondere nach effizienterer Flüssigkeitskühlung, ist aufgrund des explosionsartigen Wachstums der künstlichen Intelligenz sprunghaft angestiegen. Die energieintensiveren KI-Chips, wie die neuesten Spitzenprodukte von NVIDIA, benötigen eine Flüssigkeitskühlung anstelle der herkömmlichen Luftkühlung, was zu einem Anstieg der Nachfrage geführt hat. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums stieg der Kurs der Vertiv-Aktie sprunghaft an, nachdem das Unternehmen außergewöhnlich gute Ergebnisse für das erste Quartal bekannt gegeben hatte, die weit über den Erwartungen lagen und einen Anstieg der Auftragseingänge um 60 % erkennen ließen.

Howmet Aerospace, das Spezialkomponenten für die Luftfahrtbranche herstellt, gehörte ebenfalls zu den Titeln mit dem höchsten positiven Beitrag zur relativen Performance. Die Aktie erhielt erheblichen Auftrieb, nachdem das Unternehmen die Gewinnerwartungen für das erste Quartal übertroffen und die Prognosen für das Gesamtjahr angehoben hatte. Das Unternehmen profitierte von der Erholung des Luftverkehrs und steigerte seinen Umsatz in der zivilen Luft- und Raumfahrt um 23 %. Befürchtungen, dass sich die Produktionsprobleme bei der Boeing 737 MAX auf den Umsatz auswirken könnten, wurden durch die Erwartung ausgeglichen, dass eine längere Nutzung der bestehenden Flotten die Nachfrage nach Ersatzteilen ankurbeln könnte.

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

Juli 2024

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

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	21.870.675	19.465.823
Barmittel und Devisen . . . . .	47.699	70.431
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	151.770	129.197
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	2.328	8.680
Dividenden . . . . .	10.330	7.039
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	827	8.338
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>22.083.629</b>	<b>19.689.508</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	13	4.212
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	1	2
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	219.728	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	1	2
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	16.273	26.137
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	21.120	18.697
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	11.880	12.084
Vertriebsgebühren . . . . .	1.146	1.139
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	13.385	11.747
Managementgebühren . . . . .	534	463
Aufgelaufene Kosten . . . . .	47.265	33.575
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>331.346</b>	<b>108.058</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>21.752.283</b>	<b>19.581.450</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	7.386	17.068
Dividendenerträge . . . . .	108.116	115.742
Sonstige Erträge . . . . .	7.076	60
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	878.014	2.721.762
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>1.000.592</b>	<b>2.854.632</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	122.062	118.144
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	65.772	67.111
Vertriebsgebühren . . . . .	7.356	6.629
Managementgebühren . . . . .	2.427	2.312
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	20.236	22.329
Depotbankgebühren . . . . .	10.740	10.438
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	8.492	8.696
Druckkosten . . . . .	4.144	12
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	2.398	3.606
Sonstige Gebühren . . . . .	10.142	5.446
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>253.769</b>	<b>244.723</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(11.687)</b>	<b>(6.027)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>242.082</b>	<b>238.696</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>758.510</b>	<b>2.615.936</b>
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(27.066)</b>	<b>(32.427)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>731.444</b>	<b>2.583.509</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	731.444	2.583.509
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	3.621.678	1.220.443
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(2.183.140)	(1.675.468)
Verwässerungsanpassung . . . . .	851	-
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>1.439.389</b>	<b>(455.025)</b>
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	2.170.833	2.128.484
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	19.581.450	18.105.796
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>21.752.283</b>	<b>20.234.280</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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 Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>		
<b>Commercial Papers (2023: 0,51% USD 99.943)</b>		
<b>USA</b>		
<b>Finanzdienstleistungen</b>		
100.000 FHLB, fällig am 01.07.24	0,46	99.956
<b>Summe Commercial Papers</b>	<b>0,46</b>	<b>99.956</b>
<b>Stammaktien (2023: 98,70% USD 19.326.334)</b>		
<b>Bermuda</b>		
<b>Fachhandel</b>		
3.656 Signet Jewelers Ltd.	1,51	327.505
<b>Frankreich</b>		
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>		
18.901 Constellium SE	1,64	356.284
<b>Jersey</b>		
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>		
1.528 Ferguson plc	1,36	295.897
<b>Niederlande</b>		
<b>Biotechnologie</b>		
1.007 Argenx SE	1,99	433.050
<b>Schweiz</b>		
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>		
14.775 Sportradar Group AG, A	0,76	165.184
<b>Pharma</b>		
2.951 Galderma Group AG	1,11	242.544
<b>USA</b>		
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>		
6.355 Howmet Aerospace, Inc.	2,27	493.339
<b>Banken</b>		
3.692 Cullen/Frost Bankers, Inc.	1,73	375.218
5.029 PNC Financial Services Group, Inc. (The)	3,59	781.909
8.320 Western Alliance Bancorp	2,40	522.662
	7,72	1.679.789
<b>Biotechnologie</b>		
3.875 AbbVie, Inc.	3,06	664.640
23.627 Amicus Therapeutics, Inc.	1,08	234.380
1.493 Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	1,92	418.279
2.920 Vaxcyte, Inc.	1,01	220.489
	7,07	1.537.788
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>		
4.426 Amazon.com, Inc.	3,93	855.325
<b>Kapitalmärkte</b>		
3.754 Intercontinental Exchange, Inc.	2,36	513.885
<b>Konsumentenkredite</b>		
3.787 Capital One Financial Corp.	2,41	524.310
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>		
7.237 Crown Holdings, Inc.	2,47	538.360
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>		
12.792 AST SpaceMobile, Inc.	0,68	148.515
<b>Stromversorger</b>		
7.505 American Electric Power Co., Inc.	3,03	658.489
<b>Elektrische Ausrüstung</b>		
12.023 Bloom Energy Corp., A	0,68	147.161
11.870 Vertiv Holdings Co., A	4,72	1.027.586
	5,40	1.174.747

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>		
6.947 Globus Medical, Inc., A	2,19	475.800
2.807 Lantheus Holdings, Inc.	1,04	225.374
4.222 Teleflex, Inc.	4,08	888.013
	7,31	1.589.187
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>		
18.368 Surgery Partners, Inc.	2,01	436.975
439 UnitedHealth Group, Inc.	1,03	223.565
	3,04	660.540
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>		
32.739 Caesars Entertainment, Inc.	5,98	1.301.048
4.906 Wynn Resorts Ltd.	2,02	439.087
	8,00	1.740.135
<b>Industriekonzerne</b>		
3.383 3M Co.	1,59	345.709
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>		
36.321 Sotera Health Co.	1,98	431.130
<b>Maschinen</b>		
4.682 Chart Industries, Inc.	3,11	675.800
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>		
12.224 Freeport-McMoRan, Inc.	2,73	594.086
<b>Multi-Versorger</b>		
10.693 Sempra	3,74	813.310
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>		
10.185 Occidental Petroleum Corp.	2,95	641.961
<b>Körperpflege</b>		
89.312 Beauty Health Co. (The)	0,79	171.479
<b>Pharma</b>		
5.448 Catalent, Inc.	1,41	306.341
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>		
4.892 Advanced Micro Devices, Inc.	3,65	793.531
11.951 Marvell Technology, Inc.	3,84	835.375
	7,49	1.628.906
<b>Software</b>		
7.185 Oracle Corp.	4,66	1.014.522
2.336 Workday, Inc., A	2,40	522.236
	7,06	1.536.758
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>		
2.334 Dell Technologies, Inc., C	1,48	321.882
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>		
7.474 Core & Main, Inc., A	1,68	365.778
<b>Stammaktien insgesamt</b>	<b>100,07</b>	<b>21.768.013</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 19.603.040)</b>	<b>100,53</b>	<b>21.867.969</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

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

Devisentermingeschäfte (2023: 0,20% USD 39.546)  
Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
EUR <sup>1</sup>	4.098.790 USD	4.393.082	4.395.788	31. Juli 24	0,01	2.706
USD <sup>1</sup>	24 EUR	23	24	31. Juli 24	0,00	0
<b>Summe</b>					<b>0,01</b>	<b>2.706</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert**  
**bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** 100,54 21.870.675

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2023: (0,02)% USD (4.212))  
Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
CHF <sup>1</sup>	2.406 USD	2.701	2.688	31. Juli 24	0,00	(13)
<b>Summe</b>					<b>0,00</b>	<b>(13)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert**  
**bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** 0,00 (13)

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,57
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,45
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Sonstige Aktiva	0,97
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

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

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Commercial Papers	–	99.956	–	–	99.956
Stammaktien	21.525.469	242.544	–	–	21.768.013
Devisentermingeschäfte	–	2.706	–	–	2.706
Summe	21.525.469	345.206	–	–	21.870.675
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	–	(13)	–	–	(13)
Summe	–	(13)	–	–	(13)

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A1 USD</b>	<b>A2 HCHF</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>G2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	2.075	275	141.552	335.891	53.807	5.304	300	300
Ausgegebene Anteile	1.116	-	2.119	6.939	-	-	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	(14.501)	(36.568)	(3.515)	(479)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	3.191	275	129.170	306.262	50.292	4.825	300	300

	<b>H2 USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	10.061	5.539	29.164
Ausgegebene Anteile	2.371	-	67.462
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(1.288)	(591)	(4.991)
Am Ende des Berichtszeitraums .	11.144	4.948	91.635

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	89.944	28,19	55.720	26,85	46.875	22,59
A2 HCHF	2.683	8,76	2.790	8,53	2.233	7,50
A2 HEUR	4.160.217	30,07	4.519.463	28,92	3.978.227	24,95
A2 USD	11.204.823	36,59	11.706.220	34,85	11.280.983	29,32
B2 USD	1.426.484	28,36	1.461.130	27,15	1.268.416	23,07
E2 HEUR	103.702	20,07	113.313	19,35	94.352	16,78
E2 USD	3.401	11,34	3.251	10,84	33.192	9,16
G2 USD	4.165	13,88	3.935	13,12	3.257	10,86
H2 HCHF	-	-	-	-	2.277	7,65
H2 USD	314.735	28,24	268.719	26,71	165.833	22,15
I2 HCHF	-	-	-	-	2.272	7,64
I2 HEUR	135.912	25,65	149.813	24,50	195.641	20,86
I2 USD	4.306.217	46,99	1.297.096	44,48	1.032.238	36,93

## 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A1 USD	2,50%	2,50%	2,46%
A2 HCHF	2,50%	2,50%	2,45%
A2 HEUR	2,50%	2,50%	2,46%
A2 USD	2,50%	2,50%	2,45%
B2 USD	3,50%	3,50%	3,45%
E2 HEUR	3,00%	3,00%	2,92%
E2 USD	3,00%	3,00%	2,90%
G2 USD	0,85%	0,85%	0,62%
H2 USD	1,05%	1,05%	1,05%
I2 HEUR	1,20%	1,20%	1,20%
I2 USD	1,20%	1,20%	1,20%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto) S&P 500® TR	5,73 15,29	10,96 24,56	0,15 10,01	11,46 15,04	3,74 7,51
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
H2 USD (Brutto) S&P 500® TR + 2,00 %	12,63 17,34				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto) S&P 500® TR	5,73 15,29	20,64 26,29	(22,42) (18,11)	20,37 28,71	26,95 <sup>1</sup> 18,40
H2 USD (Brutto) S&P 500® TR + 2,00 %	6,28 16,44	21,91 28,81	(21,61) (16,48)	21,63 31,28	30,15 <sup>1</sup> 20,77

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

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

<b>Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024</b>	<b>Anteile bzw. Kapitalbetrag</b>	<b>Kosten (USD)</b>	<b>Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024</b>	<b>Anteile bzw. Kapitalbetrag</b>	<b>Erlöse (USD)</b>
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.03.24	1.700.000	1.699.248	Catalent, Inc.	12.383	715.997
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.02.24	700.000	699.897	Howmet Aerospace, Inc.	10.784	680.250
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.02.24	700.000	699.897	Crown Holdings, Inc.	4.133	329.974
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.02.24	700.000	699.690	Constellium SE	14.884	307.571
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.04.24	600.000	599.911	Abbott Laboratories	2.177	244.621
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 01.04.24	600.000	599.647	Advanced Micro Devices, Inc.	1.402	225.300
Surgery Partners, Inc.	18.368	515.848	Occidental Petroleum Corp.	3.269	212.180
Intercontinental Exchange, Inc.	3.754	507.799	Ceridian HCM Holding, Inc.	2.750	189.780
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.02.24	500.000	499.927	Teleflex, Inc.	909	188.702
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.05.24	500.000	499.926	Apollo Global Management, Inc.	1.549	175.715
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 03.05.24	500.000	499.926	Freeport-McMoRan, Inc.	3.295	161.920
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.04.24	500.000	499.926	Globus Medical, Inc.	2.408	127.131
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 03.04.24	500.000	499.926	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	327	87.401
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 27.02.24	500.000	499.926	Patria Investments Ltd. „A“	5.926	82.332
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.02.24	500.000	499.926	Vertiv Holdings Co.	1.299	80.402
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.02.24	500.000	499.926	Cullen/Frost Bankers, Inc.	587	64.817
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 26.02.24	500.000	499.779	Lantheus Holdings, Inc.	973	63.037
Caesars Entertainment, Inc.	11.980	439.878	Core & Main, Inc.	1.490	62.384
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.02.24	400.000	399.941	Amazon.com, Inc.	343	60.442
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.05.24	400.000	399.941	Marvell Technology, Inc.	674	46.646
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 06.02.24	400.000	399.941	Signet Jewelers Ltd.	421	45.757
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 07.02.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 14.02.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.02.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.02.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.02.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.02.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.04.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 14.05.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.05.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.05.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.05.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.05.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 27.03.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 26.03.24	400.000	399.941			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.02.24	400.000	399.823			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.03.24	400.000	399.823			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 20.05.24	400.000	399.823			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 20.02.24	400.000	399.764			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.05.24	400.000	399.764			

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fun

## Überblick über den Fonds

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine Gesamtrendite aus einer Kombination von 2,5 % Ertrag und Kapitalwachstum an. Die Höhe der Erträge oder des Kapitalzuwachses bei Fälligkeit wird nicht 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 Unteranlageberater 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 Unteranlageberater besitzt bei der Auswahl der einzelnen Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität.

Wenn er sich dem Fälligkeitsdatum nähert, kann der Fonds in Geldmarktinstrumente, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

## Überblick über den Fonds

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

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse Y2 HEUR eine Rendite von 5,28 % (netto) und 6,19 % (brutto).

Wir begannen den Berichtszeitraum mit ca. 41 % in Aktien und 59 % in Anleihen und Barmitteln. Im Laufe des Berichtszeitraums erhöhte sich die Aktienallokation, da Aktien an Wert gewannen, so dass wir Ende Juni zu etwa 43 % in Aktien und zu 57 % in Anleihen und Barmitteln investiert waren.

Die Aktienallokation entwickelte sich besser als der S&P 500 Index. Die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie (IT) und Finanzen verstärkte die relative Wertentwicklung, während die Auswahl im Industrie- und Energiesektor das Fondsergebnis belastete. Die stärkere Wachstumsorientierung des Fonds, einschließlich einer Übergewichtung des IT-Sektors, trug zur relativen Performance bei, da sich die Anleger auf Unternehmen konzentrierten, die mit dem Wachstumsthema Künstliche Intelligenz (KI) in Verbindung stehen.

Den größten Beitrag zur relativen Performance leisteten der Chiphersteller NVIDIA und der Anbieter von Anlagen für die Halbleiterproduktion KLA, die von der positiven

Stimmung gegenüber KI profitierten. NVIDIA meldete ein sehr starkes Umsatz- und Gewinnwachstum, das von der steigenden Nachfrage nach seinen Grafikprozessoren durch Rechenzentren, die in den Einsatz generativer KI investieren, angetrieben wurde. KLA meldete solide Ergebnisse für das erste Quartal und einen noch beeindruckenderen Ausblick, der eine Beschleunigung des Wachstums für den Rest des Jahres 2024 und bis ins Jahr 2025 hinein vorsieht.

Nike hingegen, das zu den schwächsten Titeln des Fonds zählte, litt unter der schwachen Nachfrage und den Überbeständen im Bekleidungs- und Schuhsektor in den USA und Europa. Die Aktie brach gegen Ende des Berichtszeitraums ein, nachdem das Unternehmen enttäuschende Gewinne und eine düstere Prognose für das Geschäftsjahr 2025 vorgelegt hatte. Ein weiterer großer Verlustbringer war das Beratungsunternehmen Accenture. Das Wachstum des Unternehmens verlangsamte sich aufgrund einer Verlagerung der IT-Ausgaben in Richtung KI und weg von herkömmlichen Softwareprojekten. Die Bemühungen des Unternehmens, das neue Geschäftsfeld der Beratung im Bereich der generativen KI auszubauen, waren zwar erfolgreich, konnten aber die Rückgänge in anderen Bereichen nicht ausgleichen.

Die Allokation auf Anleihen übertraf den Bloomberg US Aggregate Bond Index. Ausschlaggebend für die Outperformance waren Entscheidungen zur Sektorallokation und zur Titelauswahl – insbesondere unsere Übergewichtung verbriefteter Kreditwerte und hochverzinslicher Unternehmensanleihen sowie die Titelauswahl bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen.

Die Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve belastete die Wertentwicklung. Wir hatten zu Beginn des Berichtszeitraums eine leicht übergewichtete Duration und steuerten die Zinssensitivität während des gesamten Zeitraums aktiv. Ende Juni wies der Fonds eine leicht übergewichtete Duration auf, da wir davon ausgingen, dass die Zinsen im Jahr 2024 aufgrund der rückläufigen Inflation sinken würden. Außerdem gefielen uns die defensiven Eigenschaften des Engagements in einer längeren Duration für den Fall, dass sich die Konjunktur schneller abkühlt als erwartet.

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

Juli 2024

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



# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	46.463.932	51.023.161
Barmittel und Devisen . . . . .	559.295	593.630
Bareinschüsse . . . . .	–	8.582
Barsicherheiten . . . . .	190.000	170.000
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	115.690	484.193
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	3	–
Dividenden . . . . .	7.408	14.339
Zinsen . . . . .	204.835	180.492
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>47.541.163</b>	<b>52.474.397</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	62.296	139.614
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	557.963	531.973
Bareinschüsse . . . . .	112.409	218.740
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	516.738	3.032.290
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	–	65
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	5.531	26.219
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	30.498	31.289
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	13.748	14.144
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	12.524	10.901
Managementgebühren . . . . .	831	855
Aufgelaufene Kosten . . . . .	56.628	44.494
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>1.369.166</b>	<b>4.050.584</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>46.171.997</b>	<b>48.423.813</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	659.501	628.725
Dividendenerträge . . . . .	114.989	149.610
Sonstige Erträge . . . . .	37.612	37.568
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	626.661	2.811.465
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>1.438.763</b>	<b>3.627.368</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	188.243	197.012
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	94.121	98.506
Managementgebühren . . . . .	5.647	5.910
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	16.668	18.191
Depotbankgebühren . . . . .	25.546	26.739
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	9.141	9.375
Druckkosten . . . . .	796	45
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	1.070	2.046
Sonstige Gebühren . . . . .	9.082	5.424
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>350.314</b>	<b>363.248</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>350.314</b>	<b>363.248</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>1.088.449</b>	<b>3.264.120</b>
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(72)	(9.625)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(31.483)</b>	<b>(45.191)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>1.056.894</b>	<b>3.209.304</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	1.056.894	3.209.304
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	342	–
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(3.309.052)	(1.931.113)
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(3.308.710)</b>	<b>(1.931.113)</b>
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	(2.251.816)	1.278.191
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	48.423.813	48.274.842
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>46.171.997</b>	<b>49.553.033</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>					
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2023: 8,94% USD 4.330.398)</b>					
200.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 6,5088 %, fällig am 15.09.34	0,41	190.985		
457	A&D Mortgage Trust, 7,4720 %, fällig am 25.09.68	0,00	463		
95.392	A&D Mortgage Trust, 7,0490 %, fällig am 25.11.68	0,21	96.227		
104.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	0,23	104.404		
99.558	Angel Oak Mortgage Trust, 4,9500 %, fällig am 25.07.68	0,21	96.968		
47.904	Angel Oak Mortgage Trust, 4,8000 %, fällig am 26.11.68	0,10	46.564		
100.000	AOMT, 4,6500 %, fällig am 25.11.67	0,21	96.651		
216.181	BANK, 4,2600 %, fällig am 15.05.61	0,45	207.481		
51.000	BANK, 4,2170 %, fällig am 15.08.61	0,11	48.676		
78.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140 %, fällig am 15.12.51	0,16	74.395		
242.000	BBCMS Trust, 4,1970 %, fällig am 10.08.35	0,49	224.002		
46.000	BXP Trust, 3,3790 %, fällig am 13.06.39	0,09	42.776		
203.502	CBAM Ltd., 6,5987 %, fällig am 17.04.31	0,44	203.680		
112.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280 %, fällig am 10.05.51	0,23	104.911		
83.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4854 %, fällig am 25.12.41	0,18	85.427		
17.075	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4354 %, fällig am 25.03.42	0,04	17.354		
28.159	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0354 %, fällig am 25.07.43	0,06	28.377		
32.103	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8353 %, fällig am 25.10.43	0,07	32.309		
63.840	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,3853 %, fällig am 25.01.44	0,14	63.878		
40.342	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4400 %, fällig am 25.05.44	0,09	40.357		
102.103	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8853 %, fällig am 25.10.41	0,22	102.542		
79.061	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9854 %, fällig am 25.12.41	0,17	79.637		
72.488	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5354 %, fällig am 25.01.42	0,16	72.537		
25.692	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2353 %, fällig am 25.04.42	0,06	25.923		
55.009	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8350 %, fällig am 25.09.42	0,12	56.125		
32.549	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8354 %, fällig am 25.04.43	0,07	33.184		
15.512	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2850 %, fällig am 25.09.43	0,03	15.641		
28.287	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4850 %, fällig am 25.03.44	0,06	28.302		
100.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3354 %, fällig am 25.01.42	0,22	102.942		
30.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3354 %, fällig am 25.04.42	0,07	30.975		
213.449	FREMF Mortgage Trust, 0,1000 %, fällig am 25.11.49	0,00	36		
99.999	FREMF Mortgage Trust, 0,1000 %, fällig am 25.11.49	0,00	28		
28.498	FREMF Mortgage Trust, fällig am 25.11.49	0,06	27.265		
166.922	Greenwood Park CLO Ltd., 6,6002 %, fällig am 15.04.31	0,36	167.147		
133.241	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920 %, fällig am 10.03.51	0,27	124.205		
142.161	GS Mortgage Securities Trust, 4,1550 %, fällig am 10.07.51	0,29	134.074		
183.395	Magnetite XV Ltd., 6,5952 %, fällig am 25.07.31	0,40	183.452		
150.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8090 %, fällig am 15.12.48	0,31	145.184		
150.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7820 %, fällig am 15.08.49	0,30	140.689		
40.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070 %, fällig am 15.10.51	0,08	38.237		
138.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100 %, fällig am 15.12.51	0,28	131.438		
138.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770 %, fällig am 15.07.51	0,28	131.378		
100.000	New Residential Mortgage Loan Trust, 6,6640 %, fällig am 25.03.39	0,22	101.121		
33.421	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,07	31.678		
100.000	NYMT Loan Trust, 6,5090 %, fällig am 25.05.39	0,22	100.710		
92.381	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500 %, fällig am 20.11.50	0,19	86.590		
100.000	PRPM, 6,9940 %, fällig am 25.05.29	0,22	100.077		
95.876	PRPM LLC, 7,0260 %, fällig am 25.03.29	0,21	96.596		
96.513	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,2550 %, fällig am 25.04.54	0,21	97.655		
19.044	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000 %, fällig am 25.05.43	0,04	16.373		
212.566	Symphony CLO XIX Ltd., 6,5493 %, fällig am 16.04.31	0,46	212.661		
71.066	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,16	73.393		
53.350	Wendy's Funding LLC, 2,7750 %, fällig am 15.06.51	0,10	44.644		
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			<b>9,83</b>	<b>4.538.324</b>	
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen (2023: 0,00% USD –)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Kapitalmärkte</b>					
51.855	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund <sup>1</sup>	1,20	553.554		
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>1,20</b>	<b>553.554</b>	
<b>Commercial Papers (2023: 4,75% USD 2.298.687)</b>					
<b>USA</b>					
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
300.000	FHLB, fällig am 01.07.24	0,65	299.869		
<b>Summe Commercial Papers</b>			<b>0,65</b>	<b>299.869</b>	
<b>Stammaktien (2023: 41,43% USD 20.062.495)</b>					
<b>Curacao</b>					
<b>Energieanlagen &amp; Dienstleistungen</b>					
2.435	Schlumberger NV	0,25	114.883		
<b>Irland</b>					
<b>Baumaterial</b>					
535	Trane Technologies plc	0,38	175.978		
<b>IT-Dienstleistungen</b>					
844	Accenture plc, A	0,55	256.078		
<b>USA</b>					
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>					
562	General Dynamics Corp.	0,35	163.059		
116	General Electric Co.	0,04	18.440		
		0,39	181.499		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Banken</b>				<b>Industriekonzerne</b>			
2.075	JPMorgan Chase & Co.	0,91	419.690	1.243	Honeywell International, Inc.	0,58	265.430
<b>Getränke</b>				<b>Versicherungen</b>			
567	Constellation Brands, Inc., A	0,32	145.878	712	Marsh & McLennan Cos., Inc.	0,32	150.033
3.194	Monster Beverage Corp.	0,34	159.540	2.264	Progressive Corp. (The)	1,02	470.255
		0,66	305.418			1,34	620.288
<b>Biotechnologie</b>				<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>			
1.283	AbbVie, Inc.	0,48	220.060	5.394	Alphabet, Inc., C	2,14	989.367
589	Amgen, Inc.	0,40	184.033	1.363	Meta Platforms, Inc., A	1,49	687.252
380	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,38	178.114			3,63	1.676.619
		1,26	582.207	<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>				292	Danaher Corp.	0,16	72.956
4.153	Amazon.com, Inc.	1,74	802.567	357	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,43	197.421
						0,59	270.377
<b>Kapitalmärkte</b>				<b>Maschinen</b>			
1.803	Charles Schwab Corp. (The)	0,29	132.863	721	Deere & Co.	0,58	269.387
841	CME Group, Inc.	0,36	165.341	<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
153	Moody's Corp.	0,14	64.402	1.136	Chevron Corp.	0,38	177.693
2.645	Morgan Stanley	0,55	257.068	2.090	ConocoPhillips	0,52	239.054
		1,34	619.674			0,90	416.747
<b>Chemie</b>				<b>Pharma</b>			
2.689	Corteva, Inc.	0,31	145.045	447	Eli Lilly & Co.	0,88	404.705
<b>Kommunikationsausrüstung</b>				1.850	Merck & Co., Inc.	0,49	229.030
209	Motorola Solutions, Inc.	0,18	80.685	584	Zoetis, Inc.	0,22	101.242
						1,59	734.977
<b>Konsumentenkredite</b>				<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
1.948	American Express Co.	0,98	451.059	817	Automatic Data Processing, Inc.	0,42	195.010
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>				<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
317	Costco Wholesale Corp.	0,58	269.447	75	Broadcom, Inc.	0,26	120.415
2.109	Sysco Corp.	0,33	150.561	339	KLA Corp.	0,61	279.509
		0,91	420.008	502	Lam Research Corp.	1,16	534.555
<b>Unterhaltung</b>				13.951	NVIDIA Corp.	3,73	1.723.506
220	Netflix, Inc.	0,32	148.474	1.209	Texas Instruments, Inc.	0,51	235.187
764	Walt Disney Co. (The)	0,17	75.857			6,27	2.893.172
		0,49	224.331	<b>Software</b>			
<b>Finanzdienstleistungen</b>				254	Adobe, Inc.	0,31	141.107
1.525	Mastercard, Inc., A	1,46	672.769	322	Cadence Design Systems, Inc.	0,21	99.095
<b>Lebensmittelprodukte</b>				303	Intuit, Inc.	0,43	199.135
539	Hershey Co. (The)	0,22	99.084	4.528	Microsoft Corp.	4,38	2.023.790
<b>Bodentransport</b>				1.339	Oracle Corp.	0,41	189.067
1.177	Uber Technologies, Inc.	0,19	85.544	94	ServiceNow, Inc.	0,16	73.947
						5,90	2.726.141
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>				<b>Fachhandel</b>			
2.177	Abbott Laboratories	0,49	226.212	615	Home Depot, Inc. (The)	0,46	211.708
1.460	Edwards Lifesciences Corp.	0,29	134.860	2.201	TJX Cos., Inc. (The)	0,52	242.330
518	Stryker Corp.	0,38	176.250			0,98	454.038
		1,16	537.322	<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>				5.139	Apple, Inc.	2,34	1.082.376
350	HCA Healthcare, Inc.	0,24	112.448	<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			
1.092	UnitedHealth Group, Inc.	1,21	556.112	2.684	NIKE, Inc., B	0,44	202.293
		1,45	668.560	<b>Stammaktien insgesamt</b>			
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				<b>43,25</b>	<b>19.971.556</b>		
78	Booking Holdings, Inc.	0,67	308.997	<b>Unternehmensanleihen (2023: 15,66% USD 7.586.551)</b>			
1.984	Chipotle Mexican Grill, Inc.	0,27	124.297	<b>Kanada</b>			
1.603	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0,75	349.775	<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
1.175	McDonald's Corp.	0,65	299.437	52.000	Bombardier, Inc., 7,0000 %, fällig am 01.06.32	0,11	52.787
		2,34	1.082.506				
<b>Haushaltsartikel</b>							
1.454	Procter & Gamble Co. (The)	0,52	239.794				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Banken</b>				<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>			
105.000	Bank of Montreal, 3,0880 %, fällig am 10.01.37	0,19	86.186	65.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,13	59.954
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				<b>Autoteile</b>			
35.000	Enbridge, Inc., 6,0000 %, fällig am 15.11.28	0,08	36.065	150.000	ZF North America Capital, Inc., 6,7500 %, fällig am 23.04.30	0,33	152.907
<b>Software</b>				<b>Banken</b>			
18.000	Constellation Software, Inc., 5,1580 %, fällig am 16.02.29	0,04	17.998	83.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.09.24	0,18	82.863
54.000	Constellation Software, Inc., 5,4610 %, fällig am 16.02.34	0,12	54.040	83.000	Bank of America Corp., 6,2040 %, fällig am 10.11.28	0,18	85.504
		0,16	72.038	63.000	Bank of America Corp., 5,8720 %, fällig am 15.09.34	0,14	64.833
<b>Frankreich</b>						0,02	9.011
<b>Stromversorger</b>						0,06	26.857
200.000	Electricite de France SA, 5,7000 %, fällig am 23.05.28	0,44	202.096	56.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,12	54.070
<b>Luxemburg</b>				177.000	Citigroup, Inc., 5,8270 %, fällig am 13.02.35	0,38	175.231
<b>Lebensmittelprodukte</b>				18.000	Fifth Third Bancorp, 5,6310 %, fällig am 29.01.32	0,04	17.851
91.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,19	89.670	15.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,03	14.966
<b>Schweiz</b>				39.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0400 %, fällig am 23.01.28	0,08	38.796
<b>Kapitalmärkte</b>				72.000	JPMorgan Chase & Co., 5,2990 %, fällig am 24.07.29	0,16	72.257
200.000	UBS Group AG, 5,6990 %, fällig am 08.02.35	0,43	199.877	66.000	JPMorgan Chase & Co., 6,0870 %, fällig am 23.10.29	0,15	68.211
<b>Vereinigtes Königreich</b>				31.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0120 %, fällig am 23.01.30	0,07	30.768
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				57.000	JPMorgan Chase & Co., 6,2540 %, fällig am 23.10.34	0,13	60.486
200.000	BAE Systems plc, 5,3000 %, fällig am 26.03.34	0,43	198.242	69.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8750 %, fällig am 20.10.34	0,16	75.236
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>				40.000	Truist Financial Corp., 6,0470 %, fällig am 08.06.27	0,09	40.299
84.000	Smith & Nephew plc, 5,4000 %, fällig am 20.03.34	0,18	82.730	28.000	Truist Financial Corp., 5,4350 %, fällig am 24.01.30	0,06	27.933
<b>Multi-Versorger</b>				23.000	Truist Financial Corp., 5,7110 %, fällig am 24.01.35	0,05	22.910
25.000	National Grid plc, 5,6020 %, fällig am 12.06.28	0,06	25.254	59.000	US Bancorp, 5,3840 %, fällig am 23.01.30	0,13	59.170
52.000	National Grid plc, 5,8090 %, fällig am 12.06.33	0,11	52.279	42.000	US Bancorp, 5,6780 %, fällig am 23.01.35	0,09	42.178
		0,17	77.533	61.000	US Bancorp, 2,4910 %, fällig am 03.11.36	0,10	48.045
<b>Pharma</b>				85.000	Wells Fargo & Co., 5,1980 %, fällig am 23.01.30	0,18	84.660
46.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,06	30.906			2,60	1.202.135
<b>USA</b>				<b>Biotechnologie</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				47.000	AbbVie, Inc., 4,8000 %, fällig am 15.03.29	0,10	46.828
21.000	Boeing Co. (The), 6,2980 %, fällig am 01.05.29	0,05	21.302	41.000	AbbVie, Inc., 4,9500 %, fällig am 15.03.31	0,09	40.907
54.000	Boeing Co. (The), 6,3880 %, fällig am 01.05.31	0,12	54.997	26.000	AbbVie, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.03.54	0,06	25.728
52.000	Boeing Co. (The), 6,5280 %, fällig am 01.05.34	0,12	53.269			0,25	113.463
23.000	Boeing Co. (The), 6,8580 %, fällig am 01.05.54	0,05	23.621	<b>Kapitalmärkte</b>			
11.000	Boeing Co. (The), 7,0080 %, fällig am 01.05.64	0,02	11.271	41.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,9470 %, fällig am 26.04.27	0,09	40.763
33.000	General Dynamics Corp., 3,5000%, fällig am 01.04.27	0,07	31.783	33.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,3170 %, fällig am 25.10.29	0,08	34.501
53.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 31.07.33	0,11	52.855	68.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,4740 %, fällig am 25.10.34	0,16	73.373
13.000	Leidos, Inc., 2,3000%, fällig am 15.02.31	0,02	10.717	45.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,10	46.658
44.000	Leidos, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.03.33	0,10	44.407	7.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,01	6.663
28.000	Lockheed Martin Corp., 4,4500 %, fällig am 15.05.28	0,06	27.587	46.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	0,10	47.286
27.000	RTX Corp., 5,7500 %, fällig am 15.01.29	0,06	27.731				
53.000	RTX Corp., 6,0000 %, fällig am 15.03.31	0,12	55.230				
17.000	TransDigm, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.03.29	0,04	17.107				
79.000	TransDigm, Inc., 6,6250 %, fällig am 01.03.32	0,17	79.893				
		1,11	511.770				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)		
28.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,9500 %, fällig am 13.06.28	0,06	28.961	44.000	GLP Capital LP, 6,7500 %, fällig am 01.12.33	0,10	46.288
109.000	Blue Owl Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 18.04.34	0,24	109.352	0,14	66.100		
134.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	0,29	131.978	<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
70.000	Intercontinental Exchange, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.06.31	0,15	70.532	8.000	AT&T, Inc., 3,6500%, fällig am 15.09.59	0,01	5.369
114.000	Jane Street Group, 7,1250 %, fällig am 30.04.31	0,25	116.996	<b>Stromversorger</b>			
93.000	LPL Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 17.11.28	0,21	97.697	65.000	American Electric Power Co., Inc., 5,6250 %, fällig am 01.03.33	0,14	64.805
54.000	LPL Holdings, Inc., 6,0000 %, fällig am 20.05.34	0,12	53.952	49.000	Duke Energy Corp., 4,3000 %, fällig am 15.03.28	0,10	47.556
89.000	Morgan Stanley, 2,1880 %, fällig am 28.04.26	0,19	86.447	98.000	Duke Energy Corp., 5,4500 %, fällig am 15.06.34	0,21	96.906
37.000	Morgan Stanley, 4,3500%, fällig am 08.09.26	0,08	36.198	51.000	Exelon Corp., 5,4500 %, fällig am 15.03.34	0,11	50.664
7.000	Morgan Stanley, 3,7720 %, fällig am 24.01.29	0,01	6.666	36.000	Georgia Power Co., 4,6500 %, fällig am 16.05.28	0,08	35.459
65.000	Morgan Stanley, 5,1640 %, fällig am 20.04.29	0,14	64.804	58.000	Georgia Power Co., 4,9500 %, fällig am 17.05.33	0,12	56.585
37.000	Morgan Stanley, 2,9430 %, fällig am 21.01.33	0,07	31.461	42.000	Georgia Power Co., 5,2500 %, fällig am 15.03.34	0,09	41.884
65.000	Morgan Stanley, 5,4240 %, fällig am 21.07.34	0,14	64.695	45.000	Southern Co. (The), 5,7000 %, fällig am 15.03.34	0,10	45.776
15.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,03	14.027	117.000	Xcel Energy, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.08.33	0,25	115.007
60.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.09.30	0,12	53.916	1,20	554.642		
68.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,13	61.302	<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
101.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,22	101.187	49.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.04.28	0,11	49.607
		2,99	1.379.415	<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			
<b>Chemie</b>				63.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,13	62.724
29.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3500 %, fällig am 15.11.28	0,06	29.810	23.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,05	22.703
29.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3300 %, fällig am 15.07.29	0,07	29.843	88.000	Trimble, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.03.33	0,20	91.174
73.000	Celanese US Holdings LLC, 6,5500 %, fällig am 15.11.30	0,17	76.319	0,38	176.601		
71.000	Celanese US Holdings LLC, 6,7000 %, fällig am 15.11.33	0,16	74.648	<b>Finanzdienstleistungen</b>			
		0,46	210.620	54.000	Fiserv, Inc., 5,4500 %, fällig am 02.03.28	0,12	54.509
<b>Konsumentenkredite</b>				44.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,09	43.470
31.000	Capital One Financial Corp., 6,3120 %, fällig am 08.06.29	0,07	31.728	0,21	97.979		
16.000	Capital One Financial Corp., 5,7000 %, fällig am 01.02.30	0,03	16.080	<b>Lebensmittelprodukte</b>			
63.000	Capital One Financial Corp., 7,6240 %, fällig am 30.10.31	0,15	69.377	150.000	Nestle Capital Corp., 4,8750 %, fällig am 12.03.34	0,32	148.116
80.000	Discover Financial Services, 7,9640 %, fällig am 02.11.34	0,20	90.029	74.000	Pilgrim's Pride Corp., 6,2500 %, fällig am 01.07.33	0,17	75.473
200.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 5,8000 %, fällig am 08.03.29	0,43	199.392	0,49	223.589		
50.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,9500 %, fällig am 04.04.34	0,11	50.062	<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
		0,99	456.668	58.000	Solventum Corp., 5,4000 %, fällig am 01.03.29	0,13	57.835
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>				90.000	Solventum Corp., 5,4500 %, fällig am 13.03.31	0,19	88.894
46.000	Albertsons Cos., Inc., 6,5000 %, fällig am 15.02.28	0,10	46.257	118.000	Solventum Corp., 5,6000 %, fällig am 23.03.34	0,25	115.946
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>				41.000	Solventum Corp., 6,0000 %, fällig am 15.05.64	0,08	38.945
91.000	Berry Global, Inc., 5,8000 %, fällig am 15.06.31	0,20	90.944	0,65	301.620		
<b>Vertriebsstellen</b>				<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
66.000	LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28	0,14	66.646	178.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,37	170.100
66.000	LKQ Corp., 6,2500 %, fällig am 15.06.33	0,15	67.782	72.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,14	63.981
		0,29	134.428	76.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,14	65.041
<b>Diversifizierte REITs</b>				15.000	HCA, Inc., 5,3750 %, fällig am 01.09.26	0,03	14.966
14.000	GLP Capital LP, 5,3750%, fällig am 15.04.26	0,03	13.896	18.000	HCA, Inc., 5,2000 %, fällig am 01.06.28	0,04	17.933
6.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,01	5.916	21.000	HCA, Inc., 5,6250%, fällig am 01.09.28	0,05	21.194
				31.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 01.02.29	0,07	31.570
				30.000	HCA, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.04.31	0,06	29.987
				34.000	HCA, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.03.32	0,06	29.959

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
59.000	HCA, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.06.33	0,13	58.540	42.000	Energy Transfer LP, 5,5500 %, fällig am 15.02.28	0,09	42.372
48.000	HCA, Inc., 5,6000 %, fällig am 01.04.34	0,10	47.728	4.000	Energy Transfer LP, 4,9500 %, fällig am 15.06.28	0,01	3.949
40.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,2000 %, fällig am 15.06.29	0,09	39.838	24.000	EQT Corp., 5,7000 %, fällig am 01.04.28	0,05	24.252
37.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 2,2000 %, fällig am 01.06.30	0,07	31.269	31.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,06	30.037
90.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,4500 %, fällig am 15.06.34	0,19	88.981	31.000	Occidental Petroleum Corp., 8,8750 %, fällig am 15.07.30	0,08	35.730
74.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,8750 %, fällig am 15.06.54	0,16	72.862	22.000	Occidental Petroleum Corp., 6,6250 %, fällig am 01.09.30	0,05	23.086
60.000	Humana, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.04.31	0,13	59.701	39.000	Occidental Petroleum Corp., 6,1250 %, fällig am 01.01.31	0,09	39.942
15.000	Humana, Inc., 5,8750 %, fällig am 01.03.33	0,03	15.266	63.000	Sunoco LP, 7,0000 %, fällig am 01.05.29	0,14	64.612
26.000	Humana, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.03.34	0,06	26.590	35.000	Sunoco LP, 7,2500 %, fällig am 01.05.32	0,08	36.229
39.000	Humana, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.04.54	0,08	37.613	61.000	Viper Energy, Inc., 7,3750 %, fällig am 01.11.31	0,14	63.236
89.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.10.30	0,16	76.014			1,28	592.001
		2,16	999.133				
<b>Versicherungen</b>				<b>Pharma</b>			
65.000	Aon North America, Inc., 5,3000 %, fällig am 01.03.31	0,14	64.844	200.000	Organon & Co., 6,7500 %, fällig am 15.05.34	0,43	199.973
133.000	Aon North America, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.03.34	0,29	132.467	<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
30.000	Arthur J Gallagher & Co., 6,5000 %, fällig am 15.02.34	0,07	31.773	147.000	CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	0,32	148.904
58.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,4500 %, fällig am 15.07.34	0,12	57.571	37.000	CoStar Group, Inc., 2,8000 %, fällig am 15.07.30	0,07	31.305
56.000	Athene Global Funding, 2,6460 %, fällig am 04.10.31	0,10	46.071			0,39	180.209
64.000	Brown & Brown, Inc., 4,9500 %, fällig am 17.03.52	0,12	54.517	<b>Wohnbau-REITs</b>			
		0,84	387.243	74.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000 %, fällig am 15.07.31	0,13	61.145
<b>IT-Dienstleistungen</b>				<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
66.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 04.08.33	0,15	68.156	38.000	Analog Devices, Inc., 2,9500 %, fällig am 01.04.25	0,08	37.322
<b>Freizeitprodukte</b>				200.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8750 %, fällig am 25.01.34	0,43	198.505
59.000	Polaris, Inc., 6,9500 %, fällig am 15.03.29	0,13	61.738	57.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500 %, fällig am 15.04.26	0,12	53.389
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>				51.000	Marvell Technology, Inc., 4,8750 %, fällig am 22.06.28	0,11	50.274
34.000	llumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,07	34.051			0,74	339.490
<b>Medien</b>				<b>Fachhandel</b>			
128.000	Charter Communications Operating LLC, 6,6500 %, fällig am 01.02.34	0,28	129.364	23.000	Home Depot, Inc. (The), 4,7500 %, fällig am 25.06.29	0,05	22.872
46.000	Comcast Corp., 4,5500 %, fällig am 15.01.29	0,10	45.289	29.000	Home Depot, Inc. (The), 4,8500 %, fällig am 25.06.31	0,06	28.781
		0,38	174.653	23.000	Home Depot, Inc. (The), 4,9500 %, fällig am 25.06.34	0,05	22.769
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				23.000	Home Depot, Inc. (The), 5,3000 %, fällig am 25.06.54	0,05	22.473
62.000	Cheniere Energy, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.04.34	0,13	62.088			0,21	96.895
17.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 5,9270 %, fällig am 15.08.30	0,04	17.371	<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
40.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,0360 %, fällig am 15.11.33	0,09	40.896	34.000	WESCO Distribution, Inc., 6,3750 %, fällig am 15.03.29	0,08	34.165
8.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,4970 %, fällig am 15.08.43	0,02	8.340	42.000	WESCO Distribution, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.03.32	0,09	42.495
42.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,5440 %, fällig am 15.11.53	0,10	44.294			0,17	76.660
53.000	DT Midstream, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.06.31	0,10	48.309	<b>Mobilfunkdienste</b>			
8.000	DT Midstream, Inc., 4,3000 %, fällig am 15.04.32	0,01	7.258	44.000	T-Mobile USA, Inc., 4,8500 %, fällig am 15.01.29	0,10	43.464
				38.000	T-Mobile USA, Inc., 5,1500 %, fällig am 15.04.34	0,08	37.363
						0,18	80.827

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>	<b>22,34</b>	<b>10.314.372</b>	206.618 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,37	171.209
<b>Staatsanleihen (2023: 9,37% USD 4.535.935)</b>			71.433 3,5000 %, fällig am 01.02.52	0,14	64.379
<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>			6.677 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	5.547
200.000 0,0000%, fällig am 02.07.24	0,43	199.971	7.082 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	5.872
52.000 4,5000 %, fällig am 31.03.26	0,11	51.732	8.080 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	6.699
25.000 4,6250 %, fällig am 15.06.27	0,06	25.073	2.711 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	2.252
267.700 4,5000 %, fällig am 31.05.29	0,58	269.561	94.961 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,17	78.897
53.000 4,6250 %, fällig am 31.05.31	0,12	53.870	35.235 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,06	29.327
926.700 4,3750 %, fällig am 15.05.34	2,01	927.062	86.376 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,15	71.426
330.200 4,2500 %, fällig am 15.02.54	0,68	314.490	93.351 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,17	77.402
	3,99	1.841.759	150.777 3,5000 %, fällig am 01.03.52	0,29	135.563
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>	<b>3,99</b>	<b>1.841.759</b>	22.358 3,5000 %, fällig am 01.03.52	0,04	20.147
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2023: 23,78% USD 11.514.714)</b>			37.794 3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,07	32.576
<b>Fannie Mae</b>			15.504 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,03	13.959
286 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	267	5.307 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	4.778
70.524 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,14	64.341	9.194 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	8.265
5.587 6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,01	5.787	28.907 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,06	25.985
50.375 6,2354 %, fällig am 25.11.41	0,11	50.357	4.902 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	4.414
183.698 7,3353 %, fällig am 25.11.41	0,40	185.100	20.213 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,04	18.173
11.981 4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,03	11.634	1.048 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	990
1.925 3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00	1.710	2.050 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.936
1.978 3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	1.750	3.577 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	3.379
29.530 5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,06	29.233	4.227 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	3.992
27.349 4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,06	26.553	1.628 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.537
41.964 4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,09	40.743	1.863 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.759
2.009 4,0000 %, fällig am 01.05.45	0,00	1.881	31.228 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,06	26.972
21.193 4,5000 %, fällig am 01.06.45	0,04	20.515	26.601 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,05	22.918
2.846 3,0000 %, fällig am 01.02.48	0,01	2.502	134.282 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,25	115.499
88.140 3,0000%, fällig am 25.05.48	0,17	77.307	35.081 2,5000 %, fällig am 01.05.52	0,06	29.063
15.531 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,03	14.436	14.846 3,5000 %, fällig am 01.05.52	0,03	13.344
2.419 4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,01	2.249	5.678 4,5000 %, fällig am 01.05.52	0,01	5.361
1.576 4,0000 %, fällig am 01.03.49	0,00	1.465	5.586 4,0000 %, fällig am 01.05.52	0,01	5.193
1.625 4,0000 %, fällig am 01.06.49	0,00	1.509	49.448 3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,10	44.546
2.063 4,0000 %, fällig am 01.06.49	0,00	1.915	87.680 3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,17	78.812
964 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	923	20.177 3,0000 %, fällig am 01.07.52	0,04	17.318
3.209 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	2.735	23.068 4,5000 %, fällig am 01.07.52	0,05	21.836
13.515 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,03	11.521	12.718 3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,02	11.432
1.498 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,00	1.434	4.233 3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,01	3.813
73.852 3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,14	63.763	8.263 3,5000 %, fällig am 01.08.52	0,02	7.427
500 3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,00	440	18.367 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,04	17.866
9.772 4,0000 %, fällig am 01.09.49	0,02	9.071	8.080 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,02	7.859
1.989 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	1.903	11.047 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,02	10.746
26.900 4,0000%, fällig am 01.03.50	0,05	25.004	3.587 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,01	3.489
6.857 4,0000 %, fällig am 01.04.50	0,01	6.352	4.350 5,0000 %, fällig am 01.02.53	0,01	4.231
7.409 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,01	6.216	10.993 5,5000 %, fällig am 01.03.53	0,02	10.935
125.916 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,23	105.309	2.614 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,01	2.541
5.717 4,0000 %, fällig am 01.08.50	0,01	5.297	5.265 5,5000 %, fällig am 01.04.53	0,01	5.236
50.063 4,0000 %, fällig am 01.09.50	0,10	46.471	5.068 5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,01	4.927
32.518 4,5000 %, fällig am 01.10.50	0,07	31.141	9.727 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,02	9.673
45.739 4,5000 %, fällig am 01.12.50	0,10	43.763	5.063 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,01	5.035
41.184 4,0000 %, fällig am 01.01.51	0,08	38.229	2.582 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,01	2.510
1.338 4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,00	1.244	1.585 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,00	1.578
129.389 4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,26	120.105	100.164 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,22	99.740
2.659 4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,01	2.468	3.140 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	3.052
37.815 2,0000 %, fällig am 01.07.51	0,06	29.712	3.823 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	3.716
18.896 4,0000 %, fällig am 01.10.51	0,04	17.540	9.748 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,02	9.576
171.286 4,0000 %, fällig am 01.10.51	0,34	158.996	22.425 4,5000 %, fällig am 01.07.53	0,05	21.428
790.816 3,0000 %, fällig am 01.12.51	1,48	681.584	7.749 5,0000 %, fällig am 01.07.53	0,02	7.616
46.603 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,08	38.748	175.769 5,0000 %, fällig am 01.07.53	0,37	172.383
27.246 3,5000 %, fällig am 01.01.52	0,05	24.558	2.738 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	2.726
225.976 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,41	187.748	4.551 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	4.525
83.863 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,15	69.126	17.672 4,5000 %, fällig am 01.08.53	0,04	16.886
			3.165 5,0000 %, fällig am 01.08.53	0,01	3.078
			50.511 5,0000 %, fällig am 01.08.53	0,11	49.573

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
6.833 5,0000%, fällig am 01.09.53	0,01	6.701	29.175 4,0000 %, fällig am 01.11.50	0,06	27.082
124.107 5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,27	123.524	38.323 2,5000 %, fällig am 01.06.51	0,07	31.980
36.883 5,5000 %, fällig am 01.11.53	0,08	37.065	78.566 2,5000 %, fällig am 01.08.51	0,14	64.906
4.145 5,0000 %, fällig am 01.12.53	0,01	4.068	20.201 2,5000 %, fällig am 01.09.51	0,04	16.742
29.752 6,0000 %, fällig am 01.01.54	0,07	30.520	123.693 2,5000 %, fällig am 01.10.51	0,22	102.342
24.818 6,0000 %, fällig am 01.03.54	0,06	25.395	41.722 2,5000 %, fällig am 01.11.51	0,08	34.754
44.373 5,5000 %, fällig am 01.03.54	0,10	44.581	9.044 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,02	7.527
60.140 6,0000 %, fällig am 01.04.54	0,13	61.280	14.116 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,03	11.753
33.904 6,0000 %, fällig am 01.05.54	0,07	34.377	2.406 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,00	1.982
151.098 3,5000%, fällig am 01.08.56	0,29	133.018	21.694 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,04	18.024
82.968 3,0000%, fällig am 01.02.57	0,15	69.825	10.373 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,02	8.945
173.704 2,5000 %, fällig am 01.03.62	0,30	137.487	6.971 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,01	6.027
	10,08	4.655.418	110.831 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,20	91.546
<b>Freddie Mac</b>			3.457 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	2.866
28.397 7,4354 %, fällig am 25.09.41	0,06	28.602	12.147 3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,02	10.496
42.528 6,1354 %, fällig am 25.10.41	0,09	42.510	966 4,5000 %, fällig am 01.03.52	0,00	912
190.840 6,8353 %, fällig am 25.10.41	0,42	191.759	28.698 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,06	25.866
45.211 6,1854 %, fällig am 25.11.41	0,10	45.178	10.776 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	9.687
60.456 6,2854 %, fällig am 25.12.41	0,13	60.381	10.719 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	9.636
14.544 7,6853 %, fällig am 25.12.41	0,03	14.739	3.025 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	2.724
8.817 6,6354 %, fällig am 25.02.42	0,02	8.857	3.306 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	2.976
24.871 7,4354 %, fällig am 25.03.42	0,05	25.113	46.517 2,5000 %, fällig am 01.05.52	0,08	38.516
9.219 7,3353 %, fällig am 25.04.42	0,02	9.346	230.264 3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,43	199.060
34.513 7,6354 %, fällig am 25.08.42	0,08	35.382	28.849 3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,06	26.000
44.335 7,4354 %, fällig am 25.03.43	0,10	45.187	1.114 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,00	1.083
56.629 7,3353 %, fällig am 25.05.43	0,12	57.340	36.142 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,08	35.156
18.214 4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,04	17.631	1.327 5,5000 %, fällig am 01.10.52	0,00	1.325
39.475 6,5354 %, fällig am 25.05.44	0,09	39.566	1.793 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,00	1.744
24.744 4,0000 %, fällig am 01.02.46	0,05	23.125	2.065 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,00	2.009
4.556 4,0000 %, fällig am 01.09.48	0,01	4.239	7.567 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,02	7.355
	1,41	648.955	7.278 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,02	7.074
<b>Freddie Mac Pool</b>			9.071 5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,02	8.793
90.345 3,0000 %, fällig am 01.05.31	0,19	85.862	10.690 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,02	10.391
260 3,0000 %, fällig am 01.09.32	0,00	245	19.427 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,04	18.884
267 3,0000 %, fällig am 01.10.32	0,00	251	18.238 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,04	18.116
286 3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,00	269	2.023 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,00	1.966
47.864 2,5000 %, fällig am 01.12.33	0,10	44.662	21.794 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,05	21.674
398 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	371	40.177 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,08	39.054
75.731 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,15	69.091	2.725 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	2.633
70.537 2,5000 %, fällig am 01.06.37	0,14	63.966	7.201 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	6.958
9.103 6,0000 %, fällig am 01.04.40	0,02	9.430	7.257 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	7.012
836 3,0000 %, fällig am 01.01.46	0,00	741	5.737 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	5.544
84.409 3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,17	76.338	5.716 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	5.638
13.766 4,5000 %, fällig am 01.07.48	0,03	13.183	4.429 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	4.369
1.106 5,0000 %, fällig am 01.09.48	0,00	1.085	5.487 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	5.412
1.401 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,00	1.303	49.985 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,11	49.709
17.398 4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,03	16.172	6.929 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	6.835
1.242 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	1.186	9.370 5,0000 %, fällig am 01.07.53	0,02	9.205
13.136 4,0000 %, fällig am 01.07.49	0,03	12.194	13.081 5,0000 %, fällig am 01.07.53	0,03	12.829
1.583 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,00	1.515	13.165 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,03	13.091
9.973 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,02	9.524	20.463 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,04	20.347
4.126 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	3.517	13.507 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,03	13.323
8.867 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,02	8.468	102.581 5,0000 %, fällig am 01.08.53	0,22	100.676
710 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	613	2.735 5,0000%, fällig am 01.09.53	0,01	2.680
1.718 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	1.644	17.538 5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,04	17.614
6.149 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	5.872	136.938 6,0000 %, fällig am 01.09.53	0,30	138.840
16.920 4,0000%, fällig am 01.03.50	0,03	15.728	68.859 6,0000 %, fällig am 01.10.53	0,15	69.332
3.784 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,01	3.176	52.466 6,5000 %, fällig am 01.11.53	0,12	54.048
1.462 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,00	1.227	34.226 6,0000 %, fällig am 01.04.54	0,07	34.704
6.874 2,5000 %, fällig am 01.09.50	0,01	5.766	11.859 5,5000 %, fällig am 01.04.54	0,03	11.915
49.645 4,5000 %, fällig am 01.09.50	0,10	47.543		4,44	2.049.562
26.772 4,5000 %, fällig am 01.10.50	0,06	25.615	<b>Ginnie Mae</b>		
3.574 4,0000 %, fällig am 01.10.50	0,01	3.318	99.313 3,0000 %, fällig am 20.11.46	0,19	87.808

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)		
31.582	4,0000 %	fällig am 15.07.47	0,06	29.431			
3.929	4,0000 %	fällig am 15.08.47	0,01	3.683			
1.018	4,0000 %	fällig am 20.08.47	0,00	955			
2.706	4,0000 %	fällig am 20.08.47	0,01	2.538			
3.530	4,0000 %	fällig am 15.11.47	0,01	3.289			
11.059	4,0000 %	fällig am 15.12.47	0,02	10.305			
12.581	4,5000 %	fällig am 20.02.48	0,03	12.116			
4.674	4,5000 %	fällig am 20.05.48	0,01	4.501			
65.301	4,0000 %	fällig am 20.06.48	0,13	61.069			
131.250	3,5000 %	fällig am 20.05.49	0,26	118.815			
125.386	2,5000 %	fällig am 20.03.51	0,23	105.623			
147.605	3,0000 %	fällig am 20.04.51	0,28	128.848			
71.104	3,0000 %	fällig am 20.07.51	0,13	62.035			
180.764	3,0000 %	fällig am 20.08.51	0,34	157.682			
125.398	2,5000 %	fällig am 20.01.52	0,22	103.701			
91.409	2,5000 %	fällig am 15.07.54	0,17	76.859			
42.903	4,5000 %	fällig am 15.07.54	0,09	40.787			
27.516	4,0000 %	fällig am 15.07.54	0,06	25.433			
44.814	5,0000 %	fällig am 15.07.54	0,09	43.642			
			2,34	1.079.120			
<b>UMBS</b>							
40.000	5,0000 %	fällig am 25.07.54	0,08	38.661			
27.948	6,0000 %	fällig am 25.07.54	0,06	28.028			
			0,14	66.689			
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt</b>			<b>18,41</b>	<b>8.499.744</b>			
<b>Kredittranchen (2023: 0,00% USD –)</b>							
<b>USA</b>							
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>							
65.000	Medline Borrower LP, fällig am 23.10.28		0,14	65.082			
<b>Industrie</b>							
106.984	Genesee & Wyoming, Inc., fällig am 10.04.31		0,23	106.994			
<b>Fachhandel</b>							
81.050	EMRLD Borrower LP, fällig am 18.06.31		0,18	81.151			
<b>Kredittranchen insgesamt</b>			<b>0,55</b>	<b>253.227</b>			
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 39.433.689)</b>			<b>100,22</b>	<b>46.272.405</b>			
<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,76% USD 369.856)</b>							
<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
<b>J.P. Morgan</b>							
EUR <sup>2</sup>	43.542.995	USD	46.669.382	46.698.120	31. Juli 24	0,06	28.738
<b>Summe</b>			<b>0,06</b>	<b>28.738</b>			
<b>Futures<sup>3</sup> (2023: 0,67% USD 324.525)</b>							
Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)				
Goldman Sachs	3	US 10 Year Note September, 2024	0,01	5.629			
Goldman Sachs	13	US 2 Year Note September, 2024	0,02	9.226			
Goldman Sachs	45	US 5 Year Note September, 2024	0,09	43.536			
Goldman Sachs	27	US Long Bond September, 2024	0,19	87.594			
Goldman Sachs	4	US Ultra Bond September, 2024	0,04	16.804			
<b>Summe</b>			<b>0,35</b>	<b>162.789</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>			<b>100,63</b>	<b>46.463.932</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (2023: (0,03)% USD (13.782))</b>							
<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)		
<b>J.P. Morgan</b>							
USD <sup>2</sup>	5.480	EUR	5.113	5.483	31. Juli 24	0,00	(3)
<b>Summe</b>			<b>0,00</b>	<b>(3)</b>			
<b>Futures<sup>3</sup> (2023: (0,26)% USD (125.832))</b>							
Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)				
Goldman Sachs	(29)	US 10 Year Ultra Bond September, 2024	(0,13)	(62.293)			
<b>Summe</b>			<b>(0,13)</b>	<b>(62.293)</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt</b>			<b>(0,13)</b>	<b>(62.296)</b>			
<b>Portfolioanalyse</b>							
<b>Analyse des Gesamtvermögens:</b>					<b>% des Gesamtvermögens</b>		
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere					52,94		
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere					42,60		
Organismen für gemeinsame Anlagen					1,16		
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden					0,34		
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs					0,63		
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente					0,06		
Sonstige Aktiva					2,27		
<b>Summe Aktiva</b>					<b>100,00</b>		

<sup>1</sup> Eine verbundene Partei des Fonds.

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

<sup>3</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

# 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 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	4.538.324	–	–	4.538.324
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	553.554	–	–	553.554
Commercial Papers	–	299.869	–	–	299.869
Stammaktien	19.971.556	–	–	–	19.971.556
Unternehmensanleihen	–	10.314.372	–	–	10.314.372
Devisentermingeschäfte	–	28.738	–	–	28.738
Terminkontrakte	162.789	–	–	–	162.789
Staatsanleihen	–	1.841.759	–	–	1.841.759
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	8.499.744	–	–	8.499.744
Kredittranchen	–	253.227	–	–	253.227
Summe	20.134.345	26.329.587	–	–	46.463.932
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	–	–	(3)	–	(3)
Terminkontrakte	(62.293)	–	–	–	(62.293)
Summe	(62.293)	–	(3)	–	(62.296)

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	Y2 HEUR Anteile	Y4 HEUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	1.100.036	3.313.235
Ausgegebene Anteile	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(64.628)	(236.545)
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	1.035.408	3.076.690

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

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

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
Y2 HEUR	12.529.172	11,30	13.011.149	10,71	13.959.389	9,87
Y4 HEUR	33.642.825	10,21	35.412.664	9,68	34.315.453	9,15

Die nachfolgende Tabelle zeigt den Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW und dem im Anschluss zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 ausgewiesenen NIW:

	Berichtszeit- raum zum 30. Juni 2024 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)
Veröffentlichter NIW	46.428.276	48.775.318
Platzierungsgebühr	(256.279)	(351.505)
Abschließender NIW	46.171.997	48.423.813

Für die Zwecke der Berechnung des veröffentlichten NIW des Janus Henderson US Balanced 2026 wurde die Platzierungsgebühr für Anteile der Klasse Y im Einklang mit seinem Prospekt und der branchenüblichen Praxis aktiviert und sie wird in der Gesamtergebnisrechnung über einen Zeitraum von 7 Jahren ab der Aufnahme des Geschäftsbetriebs des Fonds abgeschrieben. Da der Abschluss jedoch im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und FRS 102 erstellt wird, wurde die Platzierungsgebühr in der Gesamtergebnisrechnung für den Zeitraum vom 18. November 2019 bis zum 30. Juni 2024 ergebniswirksam erfasst.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote

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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
Y2 HEUR	1,72%	1,74%	1,78%
Y4 HEUR	1,72%	1,74%	1,78%

## Fondsperformance

### Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
Y2 HEUR (Netto)	5,28	9,02	(1,29)	- <sup>1</sup>	2,80
Y2 HEUR (Brutto)	Fünf Jahre 18.11.2019 30.06.2024 % - <sup>1</sup>				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
Y2 HEUR (Netto)	5,28	8,12	(19,12)	9,01	11,97
Euro-Hauptrefinanzierungssatz	-	-	-	-	12,53
Y2 HEUR (Brutto)	6,19	10,04	(17,68)	10,96	13,99

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 23.01.24	2.900.000	2.899.572	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.02.34	1.999.500	1.937.042
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.01.24	2.800.000	2.799.587	US Treasury, 4,5000 %, fällig am 15.11.33	1.509.600	1.551.066
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.01.24	2.800.000	2.798.761	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.08.53	870.000	822.180
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.02.24	2.600.000	2.598.849	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 31.03.29	799.000	781.306
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.01.24	2.500.000	2.499.631	US Treasury, 4,7500 %, fällig am 15.11.53	694.000	716.247
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.02.24	2.500.000	2.499.631	US Treasury, 4,7500 %, fällig am 15.11.43	653.000	671.204
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.01.24	2.500.000	2.498.894	US Treasury, 4,2500 %, fällig am 28.02.29	610.000	608.309
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.01.24	2.400.000	2.399.646	US Treasury, 4,6250 %, fällig am 30.04.29	602.000	604.343
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 30.01.24	2.400.000	2.399.646	US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.12.28	504.000	498.728
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 31.01.24	2.400.000	2.399.646	UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.02.54	443.413	441.958
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.02.24	2.400.000	2.399.646	UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.03.54	443.413	439.620
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 27.02.24	2.400.000	2.399.646	US Treasury, 4,3750 %, fällig am 30.11.30	383.000	393.368
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 26.01.24	2.300.000	2.299.661	US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.12.30	387.000	380.109
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.01.24	2.300.000	2.299.661	US Treasury, 4,8750 %, fällig am 30.11.25	365.000	368.108
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 20.02.24	2.300.000	2.298.643	GNMA, 2,5000 %, fällig am 15.01.54	398.181	344.675
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.02.24	2.200.000	2.199.678	Microsoft Corp.	819	342.936
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.02.24	2.200.000	2.199.675	GNMA, 2,5000 %, fällig am 15.03.54	398.181	339.791
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.02.24	2.200.000	2.199.675	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 31.01.31	291.000	290.040
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.02.24	2.200.000	2.199.675	US Treasury, 4,5000 %, fällig am 15.02.44	296.000	284.969
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.02.24	2.200.000	2.199.675	UMBS, 2,5000 %, fällig am 25.01.54	321.610	270.335
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.01.24	2.100.000	2.099.690	UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.04.55	265.545	263.900
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 07.02.24	2.100.000	2.099.690			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.02.24	2.100.000	2.099.690			
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 26.02.24	2.100.000	2.099.072			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.04.24	2.100.000	2.099.071			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.02.24	2.000.000	1.999.707			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.02.24	2.000.000	1.999.705			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.04.24	2.000.000	1.999.705			

# Janus Henderson US Forty Fund

## Überblick über den Fonds

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Russell 1000® Growth Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Untereinleger verfügt über ein hohes Maß an Flexibilität, um nach seiner Überzeugung zu handeln, was zu einer stark einseitigen Ausrichtung des Portfolios führen kann. Der Fonds kann Unternehmen halten, die nicht im Index enthalten sind.

## Überblick über den Fonds

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

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 19,65 % (netto) und 20,07 % (brutto), verglichen mit 20,70 % für die Benchmark des Fonds, den Russell 1000® Growth Index, und einem Performanceziel von 22,19 %.

Die Titelauswahl und die Übergewichtung des Immobiliensektors sowie die Untergewichtung des Informationstechnologiesektors wirkten sich negativ auf die Performance aus, während die Titelauswahl in den Sektoren Industriewerte und zyklische Konsumgüter die Performance verstärkte.

Workday, das die Performance belastete, entwickelt und vertreibt Cloud-basierte, abonnementbasierte Unternehmensanwendungen für das Finanz- und Personalwesen. Workday meldete enttäuschende Zahlen für das vierte Quartal und gab in der Folge weiter nach, nachdem das Unternehmen seine Vorgabe für das Wachstum der Abbonnementeinkünfte für das Gesamtjahr nach unten korrigiert hatte. Das Unternehmen schloss im ersten Quartal weniger Transaktionen ab als erwartet, und der Umsatz pro Transaktion ging zurück, da Firmenkunden ihren Personalbestand reduzierten. Positiv war unterdessen zu vermerken, dass Workday im ersten Quartal unerwartet hohe Margen erzielte und Pläne für die Einführung eines durch künstliche Intelligenz (KI) unterstützten Marktplatzes ankündigte.

Auch das Immobilienanalyseunternehmen CoStar bremste die Wertentwicklung. Höhere Zinsen haben für Gegenwind auf dem Kernmarkt für Gewerbeimmobilien des Unternehmens gesorgt. Mangelndes Kundenwachstum im Maklergeschäft hat kurzfristig eine geringere Nachfrage nach den Produkten von CoStar zur Folge gehabt. Darüber hinaus hat das Unternehmen erheblich in die Entwicklung seines Wohnungssegments mit verschiedenen Angeboten investiert, was jedoch in jüngster Zeit aufgrund einer Verlangsamung in diesem Bereich zu einem Rückgang der Rentabilität geführt hat.

Das Social-Media-Unternehmen Meta Platforms leistete einen der größten Beiträge zur relativen Wertentwicklung. Die Meta-Aktie legte zu Beginn des Berichtszeitraums zu, nachdem das Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse für das vierte Quartal vorgelegt hatte. Das Managementteam erhöhte zudem die Umsatzprognose, begleitet von Produktweiterentwicklungen, Effizienzinitiativen und Werbeinnovationen. Das Unternehmen ist ein Pionier bei der Nutzung von KI zur Optimierung seiner Werbe- und Content-Feeds und konzentriert sich außerdem auf die Ausweitung des Engagements und der Monetarisierung in seinen Geschäftsbereichen. Darüber hinaus genehmigte Meta eine Dividendenausschüttung und kündigte Aktienrückkäufe in Höhe von 50 Mrd. USD an.

Howmet Aerospace, das Spezialkomponenten für die Luftfahrtbranche herstellt, gehörte ebenfalls zu den Titeln mit dem höchsten positiven Beitrag zur relativen Performance. Die Aktie tendierte während des Berichtszeitraums aufwärts, nachdem das Unternehmen starke Ergebnisse für das vierte Quartal gemeldet, dann die Gewinnerwartungen für das erste Quartal übertroffen und die Prognose für das Gesamtjahr angehoben hatte. Das Unternehmen profitierte von der Erholung des Luftverkehrs und steigerte seinen Umsatz in der zivilen Luft- und Raumfahrt um 23 %. Befürchtungen, dass sich die Produktionsprobleme bei der Boeing 737 MAX auf den Umsatz auswirken könnten, wurden durch die Erwartung ausgeglichen, dass eine längere Nutzung der bestehenden Flotten die Nachfrage nach Ersatzteilen ankurbeln könnte.

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

Juli 2024

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

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	1.129.713.736	1.019.478.871
Barmittel und Devisen . . . . .	1.331.640	29.416
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	5.210.948	–
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	514	–
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	1.077.775	1.046.373
Dividenden . . . . .	258.975	178.662
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>1.137.593.588</b>	<b>1.020.733.322</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	580	19.436
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	4.645.541	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	–	1.271
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	5.522.560	2.746.140
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	916.390	819.573
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	133.569	120.495
Vertriebsgebühren . . . . .	6.504	6.063
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	124.157	98.308
Managementgebühren . . . . .	21.178	18.845
Aufgelaufene Kosten . . . . .	117.518	123.697
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>11.487.997</b>	<b>3.953.828</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>1.126.105.591</b>	<b>1.016.779.494</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge . . . . .	587.580	709.769
Dividendenerträge . . . . .	4.072.586	4.118.400
Sonstige Erträge . . . . .	3.507	1.116
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	189.046.471	203.629.898
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>193.710.144</b>	<b>208.459.183</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	5.402.902	4.360.333
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	804.588	655.728
Vertriebsgebühren . . . . .	39.803	33.568
Managementgebühren . . . . .	128.730	104.215
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	207.861	181.832
Depotbankgebühren . . . . .	54.822	46.084
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	8.563	8.696
Druckkosten . . . . .	6.267	793
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	66.857	83.593
Sonstige Gebühren . . . . .	39.224	36.351
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>6.759.617</b>	<b>5.511.193</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>6.759.617</b>	<b>5.511.193</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>186.950.527</b>	<b>202.947.990</b>
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(892.657)</b>	<b>(956.937)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>186.057.870</b>	<b>201.991.053</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	186.057.870	201.991.053
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	52.901.017	47.070.223
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(129.632.790)	(84.472.581)
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(76.731.773)</b>	<b>(37.402.358)</b>
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	109.326.097	164.588.695
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	1.016.779.494	785.921.210
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>1.126.105.591</b>	<b>950.509.905</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)	
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Commercial Papers (2023: 2,83% USD 28.783.552)</b>			
<b>USA</b>			
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
12.700.000	FHLB, fällig am 01.07.24	1,13	12.694.460
<b>Summe Commercial Papers</b>		<b>1,13</b>	<b>12.694.460</b>
<b>Stammaktien (2023: 97,38% USD 990.152.457)</b>			
<b>Kanada</b>			
<b>IT-Dienstleistungen</b>			
122.437	Shopify, Inc., A	0,72	8.086.964
<b>Frankreich</b>			
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			
23.517	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,60	18.059.903
<b>Irland</b>			
<b>Chemie</b>			
37.962	Linde plc	1,48	16.658.105
<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
52.575	Eaton Corp. plc	1,46	16.484.891
<b>Niederlande</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
33.165	Argenx SE	1,27	14.262.277
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
33.791	ASML Holding NV	3,07	34.559.069
<b>Taiwan</b>			
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
98.574	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,52	17.133.147
<b>USA</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
285.837	Howmet Aerospace, Inc.	1,97	22.189.526
<b>Banken</b>			
104.867	JPMorgan Chase & Co.	1,88	21.210.399
<b>Biotechnologie</b>			
162.328	AbbVie, Inc.	2,47	27.842.499
46.748	Amgen, Inc.	1,30	14.606.413
34.732	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	0,86	9.730.517
34.991	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1,46	16.400.981
		6,09	68.580.410
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
391.134	Amazon.com, Inc.	6,72	75.586.645
12.004	MercadoLibre, Inc.	1,75	19.727.374
		8,47	95.314.019
<b>Kapitalmärkte</b>			
146.302	Blackstone, Inc., A	1,61	18.112.188
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
101.942	Mastercard, Inc., A	3,99	44.972.733
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
44.074	UnitedHealth Group, Inc.	1,99	22.445.125
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
8.536	Booking Holdings, Inc.	3,00	33.815.364
183.367	Caesars Entertainment, Inc.	0,65	7.287.005
73.627	DoorDash, Inc., A	0,71	8.009.145
		4,36	49.111.514
<b>Versicherungen</b>			
105.562	Progressive Corp. (The)	1,95	21.926.283

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)					
<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>							
268.059	Alphabet, Inc., C	4,37	49.167.382				
125.684	Meta Platforms, Inc., A	5,63	63.372.386				
		10,00	112.539.768				
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>							
100.417	Danaher Corp.	2,23	25.089.187				
<b>Maschinen</b>							
56.456	Deere & Co.	1,87	21.093.655				
<b>Pharma</b>							
39.192	Eli Lilly & Co.	3,15	35.483.653				
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>							
291.937	CoStar Group, Inc.	1,92	21.644.209				
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>							
137.802	Advanced Micro Devices, Inc.	1,99	22.352.862				
254.273	Marvell Technology, Inc.	1,58	17.773.683				
766.946	NVIDIA Corp.	8,41	94.748.509				
105.521	Texas Instruments, Inc.	1,82	20.527.000				
		13,80	155.402.054				
<b>Software</b>							
251.145	Microsoft Corp.	9,97	112.249.258				
227.424	Oracle Corp.	2,85	32.112.269				
103.176	Workday, Inc., A	2,05	23.066.026				
		14,87	167.427.553				
<b>Spezialisierte REITs</b>							
86.283	American Tower Corp.	1,49	16.771.690				
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>							
319.138	Apple, Inc.	5,97	67.216.846				
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>98,73</b>	<b>1.111.775.168</b>				
<b>Staatsanleihen (2023: 0,00% USD -)</b>							
<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>							
5.200.000	0,0000%, fällig am 02.07.24	0,46	5.199.239				
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>		<b>0,46</b>	<b>5.199.239</b>				
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 723.967.607)</b>		<b>100,32</b>	<b>1.129.668.867</b>				
<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,05% USD 542.862)</b>							
<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
EUR <sup>1</sup>	67.970.450	USD	72.850.728	72.895.588	31. Juli 24	0,00	44.860
USD <sup>1</sup>	11.674	EUR	10.877	11.665	31. Juli 24	0,00	9
<b>Summe</b>						<b>0,00</b>	<b>44.869</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>			<b>100,32</b>	<b>1.129.713.736</b>			

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2023: 0,00% USD (19.436))  
Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>J.P. Morgan</b>					
EUR <sup>1</sup>	62.193 USD	66.749	31. Juli 24	0,00	(50)
USD <sup>1</sup>	277.516 EUR	259.260	31. Juli 24	0,00	(530)
<b>Summe</b>				<b>0,00</b>	<b>(580)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **0,00 (580)**

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,73
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	0,46
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	1,12
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	0,69
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

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

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Commercial Papers	–	12.694.460	–	–	12.694.460
Stammaktien	1.093.715.265	18.059.903	–	–	1.111.775.168
Devisentermingeschäfte	–	44.869	–	–	44.869
Staatsanleihen	–	5.199.239	–	–	5.199.239
Summe	1.093.715.265	35.998.471	–	–	1.129.713.736
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	–	(580)	–	–	(580)
Summe	–	(580)	–	–	(580)

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

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	A2 EUR Anteile	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	E2 USD Anteile	G2 USD Anteile	H2 GBP Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	-	723.601	2.605.348	171.207	20.411	126.163	300	2.600
Ausgegebene Anteile	277	24.442	253.816	-	1.989	12.976	-	1.380
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(58.246)	(411.651)	(21.358)	(2.131)	(3.376)	-	(442)
Am Ende des Berichtszeitraums .	277	689.797	2.447.513	149.849	20.269	135.763	300	3.538

	H2 HEUR Anteile	H2 USD Anteile	I1 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile	T2 USD Anteile	V2 HEUR Anteile	V2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	51.349	114.756	307	399.490	11.072.989	-	10.063	39.489
Ausgegebene Anteile	22.693	9.747	-	96.324	339.515	300	1	650
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(5.343)	-	(150.417)	(1.119.778)	-	(10.064)	(40.139)
Am Ende des Berichtszeitraums .	74.042	119.160	307	345.397	10.292.726	300	-	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

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

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

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	3.127	10,55	-	-	-	-
A2 HAUD	-	-	-	-	4.734	21,84
A2 HEUR	41.745.928	56,51	38.336.851	47,99	29.737.757	35,85
A2 USD	166.256.042	67,93	148.960.473	57,17	117.397.706	41,69
B2 USD	7.891.148	52,66	7.626.524	44,55	6.183.802	32,81
E2 HEUR	896.733	41,31	792.561	35,17	604.932	26,40
E2 USD	4.022.441	29,63	3.154.083	25,00	2.578.316	18,32
G2 USD	5.324	17,75	4.445	14,82	3.189	10,63
H2 GBP	304.153	68,00	186.807	56,36	163.150	42,73
H2 HEUR	2.759.977	34,81	1.663.948	29,35	228.024	21,61
H2 USD	5.071.353	42,56	4.081.421	35,57	14.920.427	25,56
I1 USD	16.903	54,98	14.147	46,02	47.947	33,17
I2 HEUR	27.175.885	73,47	27.366.509	62,05	12.450.091	45,83
I2 USD	869.953.371	84,53	783.367.941	70,75	599.669.868	51,02
T2 USD	3.206	10,69	-	-	-	-
V2 HEUR	-	-	228.981	20,61	165.606	15,40
V2 USD	-	-	994.803	25,19	1.765.661	18,37

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Forty 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A2 EUR <sup>1</sup>	1,98%	-	-
A2 HEUR	2,13%	2,13%	2,15%
A2 USD	2,13%	2,13%	2,15%
B2 USD	3,13%	3,13%	3,14%
E2 HEUR	2,62%	2,63%	2,65%
E2 USD	2,62%	2,64%	2,63%
G2 USD	0,51%	0,50%	0,52%
H2 GBP	0,72%	0,71%	0,73%
H2 HEUR	0,72%	0,70%	0,71%
H2 USD	0,70%	0,70%	0,72%
I1 USD	0,97%	1,02%	1,03%
I2 HEUR	1,02%	1,01%	1,03%
I2 USD	1,02%	1,02%	1,03%
T2 USD <sup>1</sup>	2,98%	-	-

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

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto)	19,65	31,89	5,84	15,99	8,39
Russell 1000 Growth® TR	20,70	33,48	11,28	19,34	8,48
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
H2 USD (Brutto)	16,83				
Russell 1000 Growth® TR + 2,50 %	22,32				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto)	19,65	39,16	(33,39)	22,98	37,27 <sup>1</sup>
Russell 1000 Growth® TR	20,70	42,68	(29,14)	27,60	38,49
H2 USD (Brutto)	20,07	40,16	(32,89)	23,89	40,22 <sup>1</sup>
Russell 1000 Growth® TR + 2,50 %	22,19	46,24	(27,37)	30,78	41,96

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

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.01.24	34.100.000	34.084.911	NVIDIA Corp.	130.763	35.686.219
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.06.24	32.500.000	32.485.619	Adobe, Inc.	38.173	18.594.395
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.01.24	32.000.000	31.995.280	TJX Cos., Inc. (The)	185.428	17.704.157
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.01.24	31.600.000	31.595.339	Abbott Laboratories	154.891	17.402.478
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.06.24	31.600.000	31.586.017	Amazon.com, Inc.	93.239	17.181.683
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.02.24	30.900.000	30.895.442	Meta Platforms, Inc.	28.247	13.678.581
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.02.24	30.700.000	30.695.506	Workday, Inc.	49.426	13.470.796
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.06.24	30.700.000	30.695.472	Alphabet, Inc.	92.577	13.280.457
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 26.02.24	30.600.000	30.586.485	Atlassian Corp. „A“	51.907	12.559.663
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 14.06.24	30.400.000	30.395.516	Illumina, Inc.	105.786	12.307.199
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.06.24	30.400.000	30.395.516	Freepoint-McMoRan, Inc.	240.360	11.862.843
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.06.24	30.300.000	30.295.531	Howmet Aerospace, Inc.	121.837	7.612.407
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.01.24	30.200.000	30.195.545	Apple, Inc.	39.567	7.005.558
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.01.24	30.100.000	30.095.560	Booking Holdings, Inc.	1.744	6.779.978
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.01.24	30.000.000	29.986.725	Progressive Corp. (The)	29.780	6.299.285
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 10.01.24	29.500.000	29.495.649	ASML Holding NV	6.390	6.204.552
Oracle Corp.	227.424	29.008.287	UnitedHealth Group, Inc.	12.303	5.932.722
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.01.24	28.600.000	28.595.781	Linde plc	11.576	5.282.716
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.06.24	28.600.000	28.595.781	Rivian Automotive, Inc. „A“	243.050	3.957.710
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.01.24	28.500.000	28.495.796	Advanced Micro Devices, Inc.	15.165	2.491.897



# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

## Überblick über den Fonds

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Russell 2500® Value Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Untereinlagegeber kann nach eigenem Ermessen individuelle Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

## Überblick über den Fonds

Kevin Preloger und Justin Tugman, *Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 10,35 % (netto) und 10,83 % (brutto), verglichen mit 1,50 % (brutto) für die Benchmark des Fonds, den Russell 2500® Value Index, und einem Performanceziel von 2,76 % (brutto).

Unsere relative Outperformance war vor allem der Titelauswahl zu verdanken, insbesondere in den Sektoren Finanzen und zyklische Konsumgüter. Die Titelauswahl und die Untergewichtung von Versorgern sowie eine leichte Untergewichtung des Immobiliensektors belasteten die relative Rendite.

Auf Einzeltitelebene leistete Kirby im Berichtszeitraum den größten Beitrag zur relativen Performance. Das Unternehmen, das Mineralölprodukte und andere flüssige Massengüter transportiert, erzielte dank seiner starken Wettbewerbsposition, seiner Preismacht und des begrenzten Angebots in der Branche ein über den Erwartungen liegendes Ergebnis. Auch der Einzelhändler Boot Barn entwickelte sich erfreulich, da die Beliebtheit seiner Westernkleidung zu einem starken Gewinnwachstum geführt hat. Der Medizinproduktehersteller Globus Medical verstärkte die relative Rendite. Die Aktie hatte aufgrund der Unsicherheit im Zusammenhang mit der Übernahme des Geräteherstellers NuVasive mit Gegenwind zu kämpfen. Die Integration verlief besser als erwartet, und der Aktienkurs erholte sich nach soliden Ergebnissen, da die Anleger

optimistischer wurden, was die Synergieeffekte der Fusion betraf.

Die Aussicht, dass die Zinsen über einen längeren Zeitraum hinweg erhöht bleiben könnten, setzte mehrere Industriewerte mit Engagement im Wohnungsbau unter Druck. Dazu gehörte unter anderem Fortune Brands Innovations, ein Anbieter von Türen, Sanitärarmaturen und anderen Wohnaccessoires. Die wirtschaftliche Unsicherheit setzte auch den Industrieanlagenhersteller Hillenbrand und den Industrieanlagenhändler MSC Industrial Direct unter Druck.

Wir blieben im Berichtszeitraum opportunistisch und nutzten die Volatilität zu unserem Vorteil, um neue Anlagemöglichkeiten mit attraktiven Bewertungen zu identifizieren. Der Fonds beendete den Berichtszeitraum mit einer Übergewichtung in den Sektoren Grundstoffe, Gesundheitswesen, Informationstechnologie und Finanzen, während er in den Sektoren Versorger, Kommunikationsdienste, Immobilien, Energie, Grundnahrungsmittel, Industriewerte und zyklische Konsumgüter untergewichtet war.

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

Juli 2024

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

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	169.046.484	161.077.413
Barmittel und Devisen . . . . .	327.150	39.265
<b>Forderungen:</b>		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	–	36
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	82.124	17.273
Dividenden . . . . .	102.983	117.368
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	27	28
<b>Summe Aktiva. . . . .</b>	<b>169.558.768</b>	<b>161.251.383</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	–	2.984
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	–	229
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	832.292	335.355
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	133.361	123.142
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	25.867	23.759
Vertriebsgebühren . . . . .	923	825
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	30.298	27.315
Managementgebühren . . . . .	3.161	2.909
Aufgelaufene Kosten . . . . .	60.189	49.687
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>1.086.091</b>	<b>566.205</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebarerer Stammanteile entfallendes Nettovermögen. . . . .</b>	<b>168.472.677</b>	<b>160.685.178</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge . . . . .	75.478	75.472
Dividendenerträge . . . . .	1.276.736	1.453.131
Sonstige Erträge . . . . .	4.785	2.041
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	15.234.733	9.580.061
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>16.591.732</b>	<b>11.110.705</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	796.268	815.856
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	157.619	164.904
Vertriebsgebühren . . . . .	5.514	4.887
Managementgebühren . . . . .	19.697	20.173
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	44.719	54.556
Depotbankgebühren . . . . .	11.064	12.805
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	8.481	8.731
Druckkosten . . . . .	4.282	173
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	10.193	18.351
Sonstige Gebühren . . . . .	17.421	13.099
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>1.075.258</b>	<b>1.113.535</b>
Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .	–	–
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>1.075.258</b>	<b>1.113.535</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>15.516.474</b>	<b>9.997.170</b>
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(330.304)</b>	<b>(419.534)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>15.186.170</b>	<b>9.577.636</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	15.186.170	9.577.636
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	8.645.378	5.160.597
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(16.044.049)	(22.374.974)
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(7.398.671)</b>	<b>(17.214.377)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	7.787.499	(7.636.741)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	160.685.178	172.386.739
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>168.472.677</b>	<b>164.749.998</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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 Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>		
<b>Commercial Papers (2023: 1,37% USD 2.198.744)</b>		
<b>USA</b>		
<b>Finanzdienstleistungen</b>		
2.900.000	FHLB, fällig am 01.07.24	1,72 2.898.735
<b>Summe Commercial Papers</b>		<b>1,72 2.898.735</b>
<b>Stammaktien (2023: 98,83% USD 158.812.777)</b>		
<b>Bermuda</b>		
<b>Versicherungen</b>		
71.354	Axis Capital Holdings Ltd.	2,99 5.041.160
<b>Kaimaninseln</b>		
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>		
11.247	Fabrinet	1,64 2.753.153
<b>Israel</b>		
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>		
102.468	Tower Semiconductor Ltd.	2,39 4.028.017
<b>Puerto Rico</b>		
<b>Banken</b>		
100.717	OFG Bancorp	2,24 3.771.852
<b>Vereinigtes Königreich</b>		
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>		
341.127	Cushman & Wakefield plc	2,11 3.547.721
<b>USA</b>		
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>		
31.146	BWX Technologies, Inc.	1,76 2.958.870
<b>Banken</b>		
147.612	Columbia Banking System, Inc.	1,74 2.936.003
302.471	Eastern Bankshares, Inc.	2,51 4.228.544
100.841	FB Financial Corp.	2,34 3.935.824
219.562	Fulton Financial Corp.	2,21 3.728.163
35.027	Wintrust Financial Corp.	2,05 3.452.261
		10,85 18.280.795
<b>Baumaterial</b>		
46.933	Fortune Brands Innovations, Inc.	1,81 3.047.829
52.568	Gibraltar Industries, Inc.	2,14 3.603.536
164.579	Janus International Group, Inc.	1,23 2.078.633
		5,18 8.729.998
<b>Kapitalmärkte</b>		
101.126	Lazard, Inc.	2,29 3.860.991
311.806	WisdomTree, Inc.	1,84 3.089.997
		4,13 6.950.988
<b>Chemie</b>		
30.983	Ashland, Inc.	1,74 2.927.584
19.400	Innospec, Inc.	1,42 2.397.646
		3,16 5.325.230
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>		
11.693	Casey's General Stores, Inc.	2,65 4.461.581
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>		
55.857	Ball Corp.	1,99 3.352.537
119.364	Graphic Packaging Holding Co.	1,86 3.128.531
		3,85 6.481.068
<b>Stromversorger</b>		
86.830	Alliant Energy Corp.	2,62 4.419.647
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>		
20.768	Arrow Electronics, Inc.	1,49 2.507.944
9.796	Insight Enterprises, Inc.	1,15 1.943.134

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
24.681	Keysight Technologies, Inc.	2,00 3.375.127
108.457	Vontier Corp.	2,46 4.143.057
		7,10 11.969.262
<b>Energieanlagen &amp; Dienstleistungen</b>		
135.687	Oceaneering International, Inc.	1,91 3.210.354
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>		
75.186	Globus Medical, Inc., A	3,06 5.149.489
17.064	Teleflex, Inc.	2,13 3.589.071
		5,19 8.738.560
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>		
29.380	Cardinal Health, Inc.	1,71 2.888.642
<b>Langlebige Einrichtungsgegenstände</b>		
21.579	Toll Brothers, Inc.	1,47 2.485.469
<b>Versicherungen</b>		
33.854	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	2,02 3.403.681
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>		
109.592	Avantor, Inc.	1,38 2.323.350
<b>Maschinen</b>		
76.321	Helios Technologies, Inc.	2,16 3.644.328
72.197	Hillenbrand, Inc.	1,72 2.889.324
12.149	Lincoln Electric Holdings, Inc.	1,36 2.291.787
		5,24 8.825.439
<b>Seetransport</b>		
33.667	Kirby Corp.	2,39 4.030.950
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>		
57.081	Commercial Metals Co.	1,86 3.138.884
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>		
65.106	HF Sinclair Corp.	2,06 3.472.754
146.292	Magnolia Oil & Gas Corp., A	2,20 3.707.039
		4,26 7.179.793
<b>Einzelhandels-REITs</b>		
71.158	Agree Realty Corp.	2,62 4.407.527
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>		
31.095	Microchip Technology, Inc.	1,69 2.845.193
<b>Spezialisierte REITs</b>		
39.166	Lamar Advertising Co., A	2,78 4.681.512
76.771	PotlatchDeltic Corp.	1,79 3.024.010
		4,57 7.705.522
<b>Fachhandel</b>		
52.067	Bath & Body Works, Inc.	1,21 2.033.217
19.811	Boot Barn Holdings, Inc.	1,51 2.554.232
13.259	Burlington Stores, Inc.	1,89 3.182.160
		4,61 7.769.609
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>		
56.024	Steven Madden Ltd.	1,41 2.369.815
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>		
23.945	GATX Corp.	1,88 3.169.360
21.831	MSC Industrial Direct Co., Inc., A	1,03 1.731.417
		2,91 4.900.777
<b>Stammaktien insgesamt</b>		<b>97,91 164.942.907</b>
<b>Staatsanleihen (2023: 0,00% USD –)</b>		
1.200.000	0,0000%, fällig am 02.07.24	0,71 1.199.824
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>		<b>0,71 1.199.824</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

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

Anlagen insgesamt (Kosten: USD 140.307.453)      100,34      169.041.466

Devisentermingeschäfte (2023: 0,04% USD 65.892)  
Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
EUR <sup>1</sup>	7.603.100 USD	8.149.002	8.154.020	31. Juli 24	0,00	5.018
USD <sup>1</sup>	70 EUR	65	70	31. Juli 24	0,00	0
<b>Summe</b>					<b>0,00</b>	<b>5.018</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert  
bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt      100,34      169.046.484

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2023: 0,00% USD (2.984))

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert  
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt      -      -

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,28
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	0,71
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	1,71
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	0,30
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

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

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Commercial Papers	-	2.898.735	-	-	2.898.735
Stammaktien	164.942.907	-	-	-	164.942.907
Devisentermingeschäfte	-	5.018	-	-	5.018
Staatsanleihen	-	1.199.824	-	-	1.199.824
Summe	164.942.907	4.103.577	-	-	169.046.484
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	-	(2.984)	-	-	(2.984)
Summe	-	(2.984)	-	-	(2.984)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A1 USD</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	20.003	257.287	794.096	37.172	8.082	75.626	300	309
Ausgegebene Anteile . . . . .	-	11.186	39.460	-	1.460	10.015	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(250)	(27.139)	(59.895)	-	(812)	(13.136)	-	(88)
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	19.753	241.334	773.661	37.172	8.730	72.505	300	221

	<b>H2 USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	300	11.509	2.694.068
Ausgegebene Anteile . . . . .	930	2.638	128.959
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(685)	(266.884)
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	1.230	13.462	2.556.143

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	552.148	27,95	509.366	25,46	2.513.206	22,46
A2 HEUR	7.587.813	29,36	7.671.689	27,01	8.302.552	24,38
A2 USD	31.493.942	40,71	29.451.579	37,09	31.962.909	32,69
B2 USD	1.140.639	30,69	1.047.038	28,17	974.695	25,20
E2 HEUR	188.554	20,17	166.373	18,65	133.873	17,00
E2 USD	1.265.813	17,46	1.208.907	15,99	1.719.202	14,23
G2 USD	4.148	13,83	3.755	12,52	3.270	10,90
H2 HEUR	4.670	19,73	6.160	18,06	5.336	16,13
H2 USD	29.899	24,31	6.610	22,03	5.765	19,22
I2 HEUR	353.892	24,55	285.719	22,49	489.869	20,13
I2 USD	125.851.159	49,23	120.327.982	44,66	126.276.062	39,03

## 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A1 USD	1,90%	1,95%	1,93%
A2 HEUR	1,91%	1,94%	1,95%
A2 USD	1,91%	1,94%	1,95%
B2 USD	3,41%	3,44%	3,45%
E2 HEUR	2,91%	2,93%	2,96%
E2 USD	2,91%	2,95%	2,94%
G2 USD	0,60%	0,61%	0,62%
H2 HEUR	0,81%	0,87%	0,86%
H2 USD	0,89%	0,87%	0,85%
I2 HEUR	1,05%	1,07%	1,08%
I2 USD	1,05%	1,08%	1,07%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto)	10,35	19,34	6,45	9,43	6,66
Russell 2500® Value TR	1,50	11,24	2,54	7,26	7,17
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
H2 USD (Brutto)	10,41				
Russell 2500® Value TR + 2,50 %	9,94				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto)	10,35	14,68	(9,30)	21,10	2,77 <sup>1</sup>
Russell 2500® Value TR	1,50	15,98	(13,08)	23,99	2,87
H2 USD (Brutto)	10,83	15,65	(8,47)	22,21	4,75 <sup>1</sup>
Russell 2500® Value TR + 2,50 %	2,76	18,88	(10,92)	27,09	5,45

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

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.06.24	6.900.000	6.898.982	Carlisle Cos., Inc.	13.795	5.654.007
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 27.06.24	5.600.000	5.599.174	Encore Wire Corp.	14.353	4.050.332
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.06.24	5.500.000	5.499.189	Marathon Oil Corp.	135.838	3.900.903
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.06.24	5.400.000	5.397.619	Ultra Clean Holdings, Inc.	92.678	3.774.667
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.06.24	5.200.000	5.199.233	Jefferies Financial Group, Inc.	83.737	3.629.783
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.06.24	5.200.000	5.197.699	STAG Industrial, Inc.	79.689	3.039.091
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.06.24	5.100.000	5.099.248	Aptiv plc	38.518	2.827.913
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 31.05.24	5.000.000	4.999.262	Ameris Bancorp	59.382	2.817.200
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.05.24	4.900.000	4.899.277	Avantor, Inc.	113.763	2.692.014
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.05.24	4.900.000	4.899.277	Gulfport Energy Corp.	16.143	2.471.662
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.05.24	4.900.000	4.897.109	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	22.968	2.236.052
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 30.05.24	4.800.000	4.799.292	Envista Holdings Corp.	93.404	2.221.598
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 07.06.24	4.600.000	4.599.321	ChampionX Corp.	72.210	1.956.257
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.04.24	4.500.000	4.499.336	Kirby Corp.	17.211	1.863.468
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 06.06.24	4.500.000	4.499.336	Bath & Body Works, Inc.	41.632	1.859.789
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 14.05.24	4.400.000	4.399.351	Embeckta Corp.	115.067	1.690.291
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 10.06.24	4.300.000	4.298.097	BWX Technologies, Inc.	13.751	1.293.819
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.04.24	4.200.000	4.198.141	Fortune Brands Innovations, Inc.	16.178	1.258.578
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.06.24	4.100.000	4.099.395	Toll Brothers, Inc.	9.529	1.141.982
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.05.24	4.000.000	3.999.410	Boot Barn Holdings, Inc.	9.383	1.131.745
			Lincoln Electric Holdings, Inc.	4.136	978.344
			Burlington Stores, Inc.	4.321	974.941
			Insight Enterprises, Inc.	4.797	872.749
			Cardinal Health, Inc.	7.690	811.440
			Globus Medical, Inc.	11.336	740.185
			Fabrinet	2.990	682.441
			Lamar Advertising Co.	5.713	639.825

# Janus Henderson US Venture Fund

## Überblick über den Fonds

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Russell 2000® Growth Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Untieranlageberater kann nach eigenem Ermessen individuelle Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

## Überblick über den Fonds

**Jonathan Coleman, Aaron Schaechterle und Scott Stutzman, *Portfoliomanager***

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse A2 USD eine Rendite von 6,73 % (netto) und 7,23 % (brutto), verglichen mit 4,44 % für die Benchmark des Fonds, den Russell 2000® Growth Index, und einem Performanceziel von 5,48 %.

Die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheitswesen und zyklische Konsumgüter trug zur relativen Performance bei, während die Titelauswahl und die Untergewichtung im Sektor Informationstechnologie (IT) die Performance belasteten. Die Titelauswahl im Industriesektor wirkte sich ebenfalls negativ auf die relative Performance aus.

Auf Einzeltitelebene wurde die relative Performance durch eine Beteiligung an Napco Security Technologies beeinträchtigt. Napco entwickelt und vertreibt Sicherheitslösungen wie Einbruchmeldeanlagen, Brandmeldesysteme und Videoüberwachungsprodukte. Das Unternehmen kann eine solide Erfolgsbilanz beim Gewinnwachstum vorweisen und hat sein Geschäft stärker auf höherwertige Segmente mit wiederkehrenden Umsätzen ausgerichtet, was zu einer besseren Gewinntransparenz und höheren Margen geführt hat.

Die relative Performance wurde durch unsere Beteiligung an Catalent, einem Anbieter von Dienstleistungen im Bereich der Auftragsentwicklung und -herstellung von Arzneimitteln, verbessert. Wir sind seit langem in Catalent investiert, da das Unternehmen über diversifizierte Ertragsströme und einzigartige Fähigkeiten verfügt, die trotz gewisser

operativer Herausforderungen in jüngster Zeit unser Vertrauen gewonnen haben. Unsere Zuversicht wurde belohnt, als Novo Holdings ankündigte, Catalent für einen Aufschlag übernehmen zu wollen. Die Aktie stieg nach der Ankündigung, und wir verkauften die Position noch vor der Fusion.

Negativ auf die relative Performance wirkte sich hingegen das fehlende Engagement des Fonds in zwei hoch gehandelten IT-Werten aus, die überproportional zur Benchmarkrendite beitrugen. Dazu gehörte Super Micro Computer, ein Hersteller von Computerservern, der als potenzieller Nutznießer von Investitionsausgaben im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) galt. Wir erkannten zwar an, dass Super Micro vom Rückenwind der künstlichen Intelligenz profitierte, waren uns aber nicht sicher, ob dieser Wettbewerbsvorteil angesichts der Margenstruktur des Unternehmens von Dauer sein würde. Das Softwareunternehmen MicroStrategy, ein weiterer Top-Performer im Index, erregte die Aufmerksamkeit der Anleger aufgrund der hohen Bestände an Kryptowährungen in seiner Bilanz. Unserer Ansicht nach profitierten beide Aktien vom spekulativeren Verhalten der Anleger.

Unter den im Fonds gehaltenen Aktien belastete Clarivate die relative Wertentwicklung. Clarivate bietet Forschern und Unternehmen im Bereich der Biowissenschaften einen abonnementbasierten Online-Zugang zu mehr als 7.000 wissenschaftlichen Fachzeitschriften und proprietären Datenbanken. Clarivate enttäuschte die Anleger mit einem schwachen Ausblick, da die erwartete Geschäftswende in einem schwierigen makroökonomischen Umfeld länger dauert als erwartet. Außerdem warnte das Unternehmen, dass die Gewinnmargen sinken könnten, da es plant, die Ausgaben für zukünftige Wachstumschancen zu erhöhen. Dies führte zu einem Rückgang des Aktienkurses.

ATS, das die Wertentwicklung ebenfalls bremste, ist ein kanadischer Anbieter von Fabrikautomatisierungssystemen. Die Aktie fiel trotz solider Quartalszahlen. ATS meldete einen etwas schwächeren Auftragseingang als erwartet, was auf eine geringere Nachfrage auf dem Markt für Elektrofahrzeuge zurückzuführen ist. Wir hielten an unserer Position in ATS fest, da wir das Unternehmen aufgrund der zunehmenden Automatisierung der Fabriken und der Verlagerung der Produktionskapazitäten näher an die Heimatmärkte für gut positioniert hielten.

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

Juli 2024

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

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	131.066.875	120.317.538
Barmittel und Devisen . . . . .	103.462	81.619
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	78.124	–
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	32.552	41.775
Dividenden . . . . .	11.633	9.500
Sonstige Forderungen . . . . .	1.326	3.628
<b>Summe Aktiva. . . . .</b>	<b>131.293.972</b>	<b>120.454.060</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	44.921	379.879
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	–	1.593
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	72.687	34.813
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	24	177
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	385.927	206.414
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	123.604	107.415
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	30.163	29.249
Vertriebsgebühren . . . . .	911	987
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	24.900	22.301
Managementgebühren . . . . .	3.072	2.727
Aufgelaufene Kosten . . . . .	71.461	56.509
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>757.670</b>	<b>842.064</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen. . . . .</b>	<b>130.536.302</b>	<b>119.611.996</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	49.400	49.033
Dividendenerträge . . . . .	231.822	326.714
Sonstige Erträge . . . . .	14.822	63.002
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . .	8.045.637	15.384.384
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>8.341.681</b>	<b>15.823.133</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	728.889	797.636
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	193.197	209.028
Vertriebsgebühren . . . . .	6.298	6.178
Managementgebühren . . . . .	15.010	15.159
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	40.860	47.216
Depotbankgebühren . . . . .	19.836	16.048
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	10.929	11.209
Druckkosten . . . . .	4.992	103
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	9.074	16.446
Sonstige Gebühren . . . . .	16.225	9.310
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>1.045.310</b>	<b>1.128.333</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>1.045.310</b>	<b>1.128.333</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>7.296.371</b>	<b>14.694.800</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(5)	–
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(52.062)</b>	<b>(81.417)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>7.244.304</b>	<b>14.613.383</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	7.244.304	14.613.383
Kapitalanteilschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	17.883.177	6.617.935
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(14.211.189)	(31.876.653)
Verwässerungsanpassung . . . . .	8.014	18.987
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>3.680.002</b>	<b>(25.239.731)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	10.924.306	(10.626.348)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	119.611.996	135.320.950
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>130.536.302</b>	<b>124.694.602</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>		
<b>Commercial Papers (2023: 1,84% USD 2.198.744)</b>		
<b>USA</b>		
<b>Finanzdienstleistungen</b>		
700.000 FHLB, fällig am 01.07.24	0,53	699.695
<b>Summe Commercial Papers</b>	<b>0,53</b>	<b>699.695</b>
<b>Stammaktien (2023: 98,23% USD 117.498.044)</b>		
<b>Britische Jungferninseln</b>		
<b>Biotechnologie</b>		
20.307 Biohaven Ltd.	0,54	704.856
<b>Kanada</b>		
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>		
4.651 Novanta, Inc.	0,58	758.625
<b>Finanzdienstleistungen</b>		
145.210 Payfare, Inc.	0,49	640.047
<b>Maschinen</b>		
44.561 ATS Corp.	1,10	1.441.991
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>		
4.073 FirstService Corp.	0,48	620.603
<b>Software</b>		
50.486 Computer Modelling Group Ltd.	0,37	486.759
24.925 Descartes Systems Group, Inc. (The)	1,85	2.414.976
	2,22	2.901.735
<b>Kaimaninseln</b>		
<b>Unterhaltung</b>		
20.344 Manchester United plc, A	0,25	328.352
<b>Pharma</b>		
5.741 Structure Therapeutics, Inc.	0,17	225.449
<b>Dänemark</b>		
<b>Biotechnologie</b>		
6.532 Ascendis Pharma A/S	0,68	890.834
<b>Frankreich</b>		
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>		
93.446 Constellium SE	1,35	1.761.457
<b>Deutschland</b>		
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>		
8.710 Gerresheimer AG	0,72	935.444
<b>Indien</b>		
<b>Pharma</b>		
196.761 Claris Lifesciences Ltd., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,14	188.444
<b>Irland</b>		
<b>Energieanlagen &amp; Dienstleistungen</b>		
7.248 Weatherford International plc	0,68	887.517
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>		
4.570 STERIS plc	0,77	1.003.298
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>		
3.291 ICON plc	0,79	1.031.630
<b>Pharma</b>		
50.968 Avadel Pharmaceuticals plc	0,55	716.610
<b>Israel</b>		
<b>Maschinen</b>		
33.083 Kornit Digital, Ltd.	0,37	484.335
<b>Körperpflege</b>		
20.331 Oddity Tech Ltd., A	0,61	798.195

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>		
8.544 Camtek Ltd.	0,82	1.070.051
<b>Software</b>		
9.161 Nice Ltd.	1,21	1.575.417
<b>Jersey</b>		
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>		
183.661 Clarivate plc	0,80	1.045.031
17.760 WNS Holdings Ltd.	0,72	932.400
	1,52	1.977.431
<b>Luxemburg</b>		
<b>Chemie</b>		
111.204 Perimeter Solutions SA	0,67	870.727
70.693 Perimeter Solutions SA, Warrant, fällig am 08.11.24	0,00	64
	0,67	870.791
<b>Vereinigtes Königreich</b>		
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>		
79.682 Rentokil Initial plc	1,81	2.362.571
<b>Maschinen</b>		
72.590 Gates Industrial Corp. plc	0,88	1.147.648
<b>USA</b>		
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>		
16.155 Loar Holdings, Inc.	0,66	862.839
<b>Autoteile</b>		
24.802 QuantumScape Corp.	0,09	122.026
<b>Automobilsektor</b>		
4.753 Thor Industries, Inc.	0,34	444.168
<b>Banken</b>		
36.626 Bancorp, Inc. (The)	1,06	1.382.998
<b>Biotechnologie</b>		
27.116 89bio, Inc.	0,17	217.199
40.993 Amicus Therapeutics, Inc.	0,31	406.650
6.384 Arcellx, Inc.	0,27	352.333
17.025 Bridgebio Pharma, Inc.	0,33	431.243
7.765 Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	0,27	347.794
16.396 Halozyme Therapeutics, Inc.	0,66	858.495
19.354 Ideaya Biosciences, Inc.	0,52	679.519
16.651 Insmed, Inc.	0,85	1.115.617
4.823 Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	1,04	1.351.212
20.909 Mirum Pharmaceuticals, Inc.	0,55	714.879
2.932 Neurocrine Biosciences, Inc.	0,31	403.648
5.237 OmniAb Operations, Inc.	0,01	17.427
14.003 PTC Therapeutics, Inc.	0,33	428.212
19.192 REVOLUTION Medicines, Inc.	0,57	744.841
9.568 Rocket Pharmaceuticals, Inc.	0,16	205.999
3.508 Sarepta Therapeutics, Inc.	0,42	554.264
9.251 Soleno Therapeutics, Inc.	0,29	377.441
25.145 Vaxcyte, Inc.	1,45	1.898.699
	8,51	11.105.472
<b>Baumaterial</b>		
6.733 CSW Industrials, Inc.	1,37	1.786.332
117.602 Janus International Group, Inc.	1,14	1.485.313
43.501 Zurn Elkay Water Solutions Corp.	0,98	1.278.930
	3,49	4.550.575
<b>Kapitalmärkte</b>		
18.285 AssetMark Financial Holdings, Inc.	0,49	631.747
7.159 LPL Financial Holdings, Inc.	1,53	1.999.508
	2,02	2.631.255

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)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)		
<b>Chemie</b>			<b>Langlebige Einrichtungsgegenstände</b>				
10.272	Innospec, Inc.	0,97	1.269.517				
24.790	Sensient Technologies Corp.	1,41	1.839.170	27.358	Lovesac Co. (The)	0,47	617.744
		2,38	3.108.687	<b>Versicherungen</b>			
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>			<b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>				
25.785	CECO Environmental Corp.	0,57	743.897	21.376	Baldwin Insurance Group, Inc. (The), A	0,58	758.207
19.219	Montrose Environmental Group, Inc.	0,65	856.399	6.776	RLI Corp.	0,73	953.315
4.092	MSA Safety, Inc.	0,59	768.027			1,31	1.711.522
		1,81	2.368.323	<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>			
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			<b>Maschinen</b>				
3.974	Casey's General Stores, Inc.	1,16	1.516.319	11.645	Bio – Techne Corp.	0,64	834.364
<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>			<b>Medien</b>				
38.215	Stride, Inc.	2,06	2.694.158	3.499	Ibotta, Inc., A	0,20	262.985
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				
39.582	AST SpaceMobile, Inc.	0,35	459.547	9.877	California Resources Corp.	0,40	525.654
<b>Elektrische Ausrüstung</b>			<b>Körperpflege</b>				
13.620	EnerSys	1,08	1.409.942	25.143	BellRing Brands, Inc.	1,10	1.436.671
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			<b>Pharma</b>				
9.074	Bel Fuse, Inc., B	0,45	591.988	8.043	Edgewise Therapeutics, Inc.	0,11	144.854
13.448	Cognex Corp.	0,48	628.828	12.079	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	0,78	1.017.777
32.066	Napco Security Technologies, Inc.	1,28	1.665.829			0,89	1.162.631
11.877	OSI Systems, Inc.	1,25	1.633.325	<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
		3,46	4.519.970	201.886	Alight, Inc., A	1,14	1.489.919
<b>Unterhaltung</b>			<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>				
31.172	Atlanta Braves Holdings, Inc., C	0,94	1.229.423	12.466	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	1,07	1.389.585
113.065	Vivid Seats, Inc., A	0,50	650.124	18.354	ON Semiconductor Corp.	0,96	1.258.167
		1,44	1.879.547	24.350	PDF Solutions, Inc.	0,68	885.853
<b>Finanzdienstleistungen</b>			<b>Software</b>				
95.379	AvidXchange Holdings, Inc.	0,88	1.150.271	11.971	Altair Engineering, Inc., A	0,90	1.174.115
16.436	Euronet Worldwide, Inc.	1,30	1.701.126	28.661	Blackbaud, Inc.	1,67	2.183.108
116.601	Repay Holdings Corp.	0,95	1.231.306	25.896	Consensus Cloud Solutions, Inc.	0,34	444.893
24.448	Shift4 Payments, Inc., A	1,38	1.793.261	69.009	Enfusion, Inc., A	0,45	587.957
8.416	Walker & Dunlop, Inc.	0,63	826.451	9.508	Envestnet, Inc.	0,46	595.106
8.777	WEX, Inc.	1,19	1.554.758	8.700	Loadsmart, Inc., A, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,08	106.871
		6,33	8.257.173	<b>Software</b>			
<b>Bodentransport</b>			<b>Software</b>				
8.298	U-Haul Holding Co.	0,38	498.046				
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			<b>Software</b>				
41.516	Alphatec Holdings, Inc.	0,33	433.842				
16.251	Glaukos Corp.	1,47	1.923.306				
31.166	Globus Medical, Inc., A	1,63	2.134.559				
10.037	ICU Medical, Inc.	0,91	1.191.894				
17.492	Lantheus Holdings, Inc.	1,08	1.404.433				
37.387	Neogen Corp.	0,45	584.359				
48.979	Paragon 28, Inc.	0,26	335.016				
13.608	Tandem Diabetes Care, Inc.	0,42	548.266				
		6,55	8.555.675				
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			<b>Software</b>				
12.528	HealthEquity, Inc.	0,83	1.079.914				
58.298	NeoGenomics, Inc.	0,62	808.593				
		1,45	1.888.507				
<b>Medizintechnik</b>			<b>Software</b>				
25.035	Doximity, Inc., A	0,54	700.229				
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			<b>Software</b>				
31.497	Aramark	0,82	1.071.528				
11.045	Monarch Casino & Resort, Inc.	0,58	752.496				
		1,40	1.824.024				

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)
24.796	Loadsmart, Inc., D, Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,23	304.594
3.260	Tyler Technologies, Inc.	1,26	1.639.063
30.427	Vertex, Inc., A	0,84	1.096.893
		6,23	8.132.600
<b>Fachhandel</b>			
39.656	Valvoline, Inc.	1,31	1.713.139
4.295	Williams-Sonoma, Inc.	0,93	1.212.779
		2,24	2.925.918
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
38.448	Core & Main, Inc., A	1,44	1.881.645
26.338	Xometry, Inc., A	0,24	304.467
		1,68	2.186.112
	<b>Stammaktien insgesamt</b>	<b>99,25</b>	<b>129.553.247</b>
<b>Staatsanleihen (2023: 0,00% USD –)</b>			
<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>			
300.000	0,0000%, fällig am 02.07.24	0,23	299.956
	<b>Staatsanleihen insgesamt</b>	<b>0,23</b>	<b>299.956</b>
<b>Vorzugsaktien (2023: 0,36% USD 426.317)</b>			
<b>USA</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
143.541	Apartment List, Inc., Privatplatzierung <sup>1</sup>	0,37	479.427
	<b>Vorzugsaktien insgesamt</b>	<b>0,37</b>	<b>479.427</b>
	<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 100.329.714)</b>	<b>100,38</b>	<b>131.032.325</b>

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)				
<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,16% USD 194.433)</b>							
<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
<b>Bank of America</b>							
CAD	773.000	USD	565.112	565.251	18. Juli 24	0,00	139
GBP	653.000	USD	818.746	825.537	18. Juli 24	0,01	6.791
USD	68.035	EUR	63.000	67.522	18. Juli 24	0,00	513
<b>Barclays</b>							
GBP	265.800	USD	333.626	336.030	18. Juli 24	0,00	2.404
USD	639.259	CAD	874.100	639.180	18. Juli 24	0,00	79
USD	62.261	EUR	57.500	61.627	18. Juli 24	0,00	634
USD	77.842	GBP	61.000	77.117	18. Juli 24	0,00	725
<b>Citibank</b>							
GBP	217.000	USD	270.801	274.336	18. Juli 24	0,01	3.535
USD	53.090	EUR	49.000	52.516	18. Juli 24	0,00	574
USD	364.785	GBP	286.000	361.568	18. Juli 24	0,00	3.217
<b>Goldman Sachs</b>							
GBP	80.000	USD	100.585	101.138	18. Juli 24	0,00	553
USD	67.812	EUR	63.000	67.522	18. Juli 24	0,00	290
<b>HSBC</b>							
EUR	19.000	USD	20.323	20.364	18. Juli 24	0,00	41
USD	1.411.457	CAD	1.929.300	1.410.788	18. Juli 24	0,00	669
USD	63.604	EUR	59.000	63.235	18. Juli 24	0,00	369
<b>J.P. Morgan</b>							
CAD	191.000	USD	139.495	139.668	18. Juli 24	0,00	173
EUR <sup>2</sup>	7.748.343	USD	8.304.606	8.309.788	31. Juli 24	0,01	5.182
USD	179.153	EUR	166.000	177.914	18. Juli 24	0,00	1.239
USD <sup>2</sup>	10.304	EUR	9.601	10.296	31. Juli 24	0,00	8
<b>Morgan Stanley</b>							
CAD	171.000	USD	125.035	125.043	18. Juli 24	0,00	8
GBP	426.000	USD	533.574	538.558	18. Juli 24	0,00	4.984
USD	141.662	CAD	193.000	141.130	18. Juli 24	0,00	532
USD	189.597	EUR	176.000	188.632	18. Juli 24	0,00	965
<b>State Street</b>							
USD	174.553	EUR	162.000	173.627	18. Juli 24	0,00	926
<b>Summe</b>						<b>0,03</b>	<b>34.550</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** 100,41 131.066.875

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2023: (0,32)% USD (379.879))

Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>Bank of America</b>						
USD	25.674 EUR	24.000	25.723	18. Juli 24	0,00	(49)
<b>Barclays</b>						
EUR	24.000 USD	25.935	25.723	18. Juli 24	0,00	(212)
GBP	59.000 USD	75.078	74.589	18. Juli 24	0,00	(489)
<b>BNP Paribas</b>						
USD	133.814 CAD	183.000	133.817	18. Juli 24	0,00	(3)
<b>Citibank</b>						
USD	1.495.761 CAD	2.046.100	1.496.197	18. Juli 24	0,00	(436)
USD	1.532.181 GBP	1.222.200	1.545.133	18. Juli 24	(0,01)	(12.952)
<b>Goldman Sachs</b>						
CAD	138.000 USD	100.926	100.912	18. Juli 24	0,00	(14)
EUR	53.000 USD	57.404	56.804	18. Juli 24	0,00	(600)
<b>HSBC</b>						
USD	471.077 GBP	376.300	475.727	18. Juli 24	0,00	(4.650)
<b>J.P. Morgan</b>						
EUR	32.000 USD	34.512	34.297	18. Juli 24	0,00	(215)
USD	664.019 CAD	908.100	664.043	18. Juli 24	0,00	(24)
USD	20.339 EUR	19.000	20.363	18. Juli 24	0,00	(24)
USD	673.082 GBP	537.200	679.140	18. Juli 24	(0,01)	(6.058)
<b>Morgan Stanley</b>						
CAD	254.000 USD	186.455	185.736	18. Juli 24	0,00	(719)
EUR	51.000 USD	55.015	54.660	18. Juli 24	0,00	(355)
GBP	63.000 USD	80.218	79.646	18. Juli 24	0,00	(572)
USD	144.801 CAD	199.000	145.518	18. Juli 24	0,00	(717)
USD	170.611 GBP	136.000	171.934	18. Juli 24	0,00	(1.323)
<b>State Street</b>						
GBP	89.000 USD	112.760	112.516	18. Juli 24	0,00	(244)
USD	688.528 CAD	943.500	689.929	18. Juli 24	0,00	(1.401)
USD	1.606.490 GBP	1.281.700	1.620.354	18. Juli 24	(0,01)	(13.864)
<b>Summe</b>					<b>(0,03)</b>	<b>(44.921)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,03) (44.921)

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,13
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	1,14
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,53
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,03
Sonstige Aktiva	0,17
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

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

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

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 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	699.695	–	699.695
Stammaktien	127.222.995	1.609.630	720.622	129.553.247
Devisentermingeschäfte	–	34.550	–	34.550
Staatsanleihen	–	299.956	–	299.956
Vorzugsaktien	–	–	479.427	479.427
<b>Summe</b>	<b>127.222.995</b>	<b>2.643.831</b>	<b>1.200.049</b>	<b>131.066.875</b>
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(44.921)	–	(44.921)
<b>Summe</b>	<b>–</b>	<b>(44.921)</b>	<b>–</b>	<b>(44.921)</b>

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

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, von Stufe 2 auf Stufe 1 und von Stufe 3 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2.

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

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2024 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Apartment List, Inc., Privatplatzierung	479.427	0,37%	Marktvergleichsmodell
Claris Lifesciences Ltd., Privatplatzierung	188.444	0,14%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
IntelyCare, Inc., Privatplatzierung	120.713	0,09%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Loadsmart, Inc., A, Privatplatzierung	106.871	0,08%	Marktvergleichsmodell
Loadsmart, Inc., D, Privatplatzierung	304.594	0,23%	Marktvergleichsmodell
<b>Summe</b>	<b>1.200.049</b>		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

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

## Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	A1 USD Anteile	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	E2 USD Anteile	F2 USD Anteile	F3m USD Anteile	G2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	44.324	236.009	1.114.798	45.305	33.069	300	300	300
Ausgegebene Anteile	363	1.796	126.604	-	1.018	-	1	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(19.185)	(16.873)	(164.508)	(7.150)	(12.315)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	25.502	220.932	1.076.894	38.155	21.772	300	301	300

	H2 GBP Anteile	H2 HEUR Anteile	H2 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	186.911	10.284	2.130.851	16.179	225.224
Ausgegebene Anteile	60	-	2.256	396	290.979
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(37.676)	-	(20.915)	(564)	(91.737)
Am Ende des Berichtszeitraums .	149.295	10.284	2.112.192	16.011	424.466

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	852.127	33,41	1.397.514	31,53	1.482.377	27,74
A2 HEUR	7.664.498	32,39	8.049.202	30,89	8.280.658	27,83
A2 USD	40.401.055	37,52	39.482.923	35,42	42.779.730	31,16
B2 USD	1.122.201	29,41	1.264.326	27,91	1.297.791	24,80
E2 USD	371.133	17,05	533.592	16,14	551.440	14,27
F2 USD	3.406	11,35	3.192	10,64	–	–
F3m USD	3.406	11,33	3.192	10,63	–	–
G2 USD	3.885	12,95	3.636	12,12	3.146	10,49
H2 GBP	7.798.476	41,32	9.148.370	38,40	10.647.581	35,08
H2 HEUR	188.463	17,11	184.839	16,28	181.373	14,52
H2 USD	52.271.358	24,75	49.408.920	23,19	30.168.284	20,09
I2 HEUR	461.667	26,92	456.419	25,55	15.053.814	23,74
I2 USD	19.394.627	45,69	9.675.871	42,96	24.870.584	37,48
V2 HEUR	–	–	–	–	1.924	7,17
V2 USD	–	–	–	–	2.248	7,49

## 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A1 USD	2,47%	2,47%	2,45%
A2 HEUR	2,46%	2,46%	2,47%
A2 USD	2,47%	2,46%	2,47%
B2 USD	3,47%	3,46%	3,47%
E2 USD	2,95%	2,94%	2,96%
F2 USD	0,88%	0,89%	–
F3m USD	0,88%	0,89%	–
G2 USD	0,68%	0,71%	0,72%
H2 GBP	0,96%	0,94%	0,94%
H2 HEUR	0,95%	0,94%	0,92%
H2 USD	0,97%	0,94%	0,94%
I2 HEUR	1,60%	1,65%	1,64%
I2 USD	1,65%	1,65%	1,64%

## Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	Mrz. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
F3m USD	0,00063	0,00140	0,00380	0,00390	0,00180	0,00513

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto)	6,73	10,79	(2,40)	6,23	6,23
Russell 2000® Growth TR	4,44	9,14	(4,86)	6,16	5,53
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
H2 USD (Brutto)	7,23				
Russell 2000® Growth TR + 2,00 %	8,29				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto)	6,73	15,37	(24,75)	5,78	30,84 <sup>1</sup>
Russell 2000® Growth TR	4,44	18,66	(26,36)	2,83	34,63
H2 USD (Brutto)	7,23	16,46	(24,03)	6,79	34,02 <sup>1</sup>
Russell 2000® Growth TR + 2,00 %	5,48	21,03	(24,89)	4,89	37,33

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

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.04.24	7.700.000	7.698.864	Catalent, Inc.	40.596	2.292.687
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.04.24	7.600.000	7.598.879	CSW Industrials, Inc.	3.606	861.197
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.04.24	7.500.000	7.498.894	Core & Main, Inc.	15.991	805.099
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.04.24	4.800.000	4.799.292	Nice Ltd.	3.642	737.895
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 27.03.24	4.600.000	4.599.321	Biohaven Ltd.	17.127	729.345
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.04.24	4.600.000	4.599.321	Shockwave Medical, Inc.	2.260	718.803
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.04.24	3.800.000	3.798.318	BellRing Brands, Inc.	11.670	691.647
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.04.24	3.700.000	3.699.454	Regal Rexnord Corp.	4.723	646.765
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 23.04.24	3.700.000	3.699.454	ICON plc	1.503	478.927
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.04.24	3.500.000	3.499.484	Reddit, Inc.	7.642	471.170
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 26.04.24	3.500.000	3.499.484	Phreesia, Inc.	18.105	412.360
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.04.24	3.300.000	3.298.540	Brady Corp. „A“	6.899	402.950
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.04.24	3.000.000	2.998.672	AssetMark Financial Holdings, Inc.	11.771	399.161
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.05.24	2.900.000	2.899.572	Novanta, Inc.	2.095	363.700
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 01.04.24	2.900.000	2.898.295	EngageSmart, Inc.	15.440	356.216
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.05.24	2.800.000	2.799.587	ImmunoGen, Inc.	12.016	355.308
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.05.24	2.800.000	2.799.587	CryoPort, Inc.	31.939	347.844
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.04.24	2.800.000	2.799.587	Astera Labs, Inc.	3.973	341.929
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.04.24	2.800.000	2.799.587	Verona Pharma plc ADR	21.929	341.119
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 10.04.24	2.800.000	2.799.587	ATS Corp.	8.227	329.691
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.04.24	2.800.000	2.799.587	SPX Technologies, Inc.	2.108	280.117
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.04.24	2.800.000	2.798.761	ITT, Inc.	2.235	278.279
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.04.24	2.700.000	2.699.602	WNS Holdings Ltd.	5.276	273.551
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 07.05.24	2.700.000	2.699.602	Williams-Sonoma, Inc.	873	270.690
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 01.05.24	2.600.000	2.599.619	Neurocrine Biosciences, Inc.	1.993	262.057
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.04.24	2.600.000	2.599.616	Insmed, Inc.	9.117	258.879
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 30.04.24	2.600.000	2.599.616	STERIS plc	1.085	251.710
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 10.05.24	2.600.000	2.599.616	Sarepta Therapeutics, Inc.	1.950	236.023
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 14.05.24	2.600.000	2.599.616	WNS Holdings Ltd. ADR	3.581	220.690
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 06.05.24	2.600.000	2.598.849	Vertex, Inc.	6.077	208.082
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.05.24	2.600.000	2.598.849	ON Semiconductor Corp.	2.832	207.115
			MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	2.034	198.397
			Descartes Systems Group, Inc. (The)	2.107	195.354

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

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Immobilienfonds (REITs) und Unternehmen, die in Immobilien investieren, aus beliebigen Ländern. Die Unternehmen erzielen den Großteil ihrer Erträge aus dem Halten, Erschließen und Verwalten von Immobilien.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den FTSE EPRA Nareit Global REIT Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Untereinlagegeber kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

## Überblick über den Fonds

**Guy Barnard, Tim Gibson und Greg Kuhl,**  
*Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von (0,59 %) (netto) und (0,14 %) (brutto), verglichen mit (3,43 %) für die Benchmark des Fonds, den FTSE EPRA Nareit Global REITs Index, und einem Performanceziel von (4,05 %).

Der Fonds übertraf im Berichtszeitraum seine Benchmark, da die Titelauswahl, insbesondere in den Sektoren Gesundheitswesen, Industrie und Rechenzentren, ein starkes Alpha generierte. Eine Untergewichtung von Wohnungstiteln, die durch Unternehmenstransaktionen begünstigt wurden, die auf eine positive Wertentwicklung schließen, belastete die Performance leicht.

Die Titelauswahl im Wohnungssektor war weiterhin positiv, wobei die auf den Mittleren Westen fokussierten Vermietungsgesellschaften Centerspace und AvalonBay Communities eine gute Performance erzielten. Die auf den Gesundheitssektor spezialisierten Real Estate Investment Trusts (REITs) Sabra Health Care REIT und Welltower in den USA sowie Chartwell Retirement Residences in Kanada leisteten ebenfalls gute Performancebeiträge, da die Fundamentaldaten für Seniorenheime robust blieben und der Ausgabendruck aufgrund der besseren Verfügbarkeit von Arbeitskräften nachließ.

Mit Kilroy Realty und Highwoods Properties richteten wir zu Beginn des Berichtszeitraums zwei neue Positionen im US-Bürosektor ein, da wir der Ansicht waren, dass die Erwartungen angesichts des Gegenwinds im Sektor und der für uns besonders attraktiven Bewertungen angemessen angepasst worden waren. Die beiden Titel entwickelten sich jedoch gegenläufig, da Kilroy Realty aufgrund der anhaltend schwachen Märkte an der US-Westküste nachgab. Highwoods Properties, das sich auf den Südosten des Landes konzentriert, verzeichnete dagegen starke Renditen, die größtenteils auf die Reduzierung einer übermäßig niedrigen Bewertung und nicht auf eine grundlegende Veränderung des Umfelds zurückzuführen waren.

Auch den US-Industriesektor haben wir aufgrund von Angebotsorgen untergewichtet, die jüngste Schwächephase aber als Chance zum Wiedereinstieg genutzt. Einer unserer Neuzugänge war der Vermieter von Industrieimmobilien First Industrial Realty Trust, da wir der Meinung waren, dass das Unternehmen ein größeres Entwicklungspotenzial hat als andere. Im Berichtszeitraum belastete die Position jedoch die Wertentwicklung. Im Industriesektor entwickelte sich der australische Industrie- und Logistikvermieter Goodman weiterhin überdurchschnittlich.

Auch der französische REIT ICADE belastete die Performance erheblich, da die Anleger die sich verschlechternden Fundamentaldaten der sekundären Bürostandorte des Unternehmens abstrafte. Französische Immobilienaktien mussten gegen Ende des Berichtszeitraums zudem Kursverluste hinnehmen, als in Frankreich vorgezogene Neuwahlen abgehalten wurden, die zu einer wachsenden politischen Unsicherheit führten.

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

Juli 2024

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

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	165.671.928	164.864.429
Barmittel und Devisen . . . . .	2.034.325	2.088.981
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	256.722	-
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	41	52
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	257.414	808.991
Dividenden . . . . .	568.171	838.438
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	8	8
Sonstige Forderungen . . . . .	73.212	102.600
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>168.861.821</b>	<b>168.703.499</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	424	4.345
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	-	2
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	217.187	61.664
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	145.789	142.969
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	31.527	34.841
Vertriebsgebühren . . . . .	80	80
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	32.537	32.237
Managementgebühren . . . . .	3.059	2.964
Aufgelaufene Kosten . . . . .	75.555	63.652
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>506.158</b>	<b>342.754</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>168.355.663</b>	<b>168.360.745</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge . . . . .	13.556	12.511
Dividenderträge . . . . .	3.961.481	4.729.562
Sonstige Erträge . . . . .	92.546	34.168
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(3.931.993)	(1.710.299)
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>135.590</b>	<b>3.065.942</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	889.620	1.014.726
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	204.155	234.823
Vertriebsgebühren . . . . .	488	481
Managementgebühren . . . . .	19.938	22.750
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	47.755	58.783
Depotbankgebühren . . . . .	11.932	20.078
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	8.478	8.696
Druckkosten . . . . .	7.288	125
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	10.841	23.666
Sonstige Gebühren . . . . .	21.762	19.639
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>1.222.257</b>	<b>1.403.767</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>–</b>	<b>(948)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>1.222.257</b>	<b>1.402.819</b>
<b>Nettobetriebs(verlust)/-gewinn . . . . .</b>	<b>(1.086.667)</b>	<b>1.663.123</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(1.187.207)	(1.600.174)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(822.818)</b>	<b>(795.935)</b>
<b>Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>(3.096.692)</b>	<b>(732.986)</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	(3.096.692)	(732.986)
<b>Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:</b>		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	21.325.193	25.176.147
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(18.249.880)	(32.420.174)
Verwässerungsanpassung . . . . .	16.297	–
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>3.091.610</b>	<b>(7.244.027)</b>
<b>Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .</b>	<b>(5.082)</b>	<b>(7.977.013)</b>
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	168.360.745	185.921.513
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>168.355.663</b>	<b>177.944.500</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)	
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Stammaktien (2023: 97,88% USD 164.790.864)</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>			
1.500.915	Mirvac Group	1,11	1.873.289
<b>Industrie-REITs</b>			
257.001	Goodman Group	3,52	5.922.957
<b>IT-Dienstleistungen</b>			
101.861	NEXTDC Ltd.	0,71	1.191.023
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
1.149.264	Scentre Group	1,42	2.392.889
<b>Belgien</b>			
<b>Gesundheits-REITs</b>			
18.284	Aedifica SA	0,66	1.109.301
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
6.929	VGP NV	0,46	773.658
<b>Kanada</b>			
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
689.888	Chartwell Retirement Residences	3,85	6.480.071
<b>Frankreich</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>			
34.000	ICADE	0,50	838.643
<b>Guernsey</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
650.000	Sirius Real Estate Ltd.	0,46	770.392
<b>Hongkong</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
1.252.000	Sino Land Co. Ltd.	0,76	1.290.514
<b>Japan</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>			
1.438	KDX Realty Investment Corp.	0,83	1.399.681
1.310	United Urban Investment Corp.	0,69	1.163.909
		1,52	2.563.590
<b>Hotel- und Resort-REITs</b>			
2.055	Japan Hotel REIT Investment Corp.	0,59	993.527
<b>Industrie-REITs</b>			
880	Nippon Prologis REIT, Inc.	0,81	1.371.713
<b>Büro-REITs</b>			
1.285	Orix JREIT, Inc.	0,76	1.272.606
<b>Wohnbau-REITs</b>			
317	Nippon Accommodations Fund, Inc.	0,75	1.260.111
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
2.331	Japan Metropolitan Fund Invest	0,78	1.311.229
<b>Niederlande</b>			
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
81.000	Eurocommercial Properties NV	1,15	1.946.845
<b>Singapur</b>			
<b>Industrie-REITs</b>			
1.121.400	CapitaLand Ascendas REIT	1,26	2.115.655
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
1.488.600	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1,29	2.165.597
<b>Spezialisierte REITs</b>			
3.383.000	Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	1,14	1.928.665

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	
<b>Spanien</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>			
154.589	Merlin Properties Socimi SA	1,03	1.726.315
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
17.300	Cellnex Telecom SA	0,33	561.459
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>			
300.000	British Land Co. plc (The)	0,92	1.555.874
<b>Industrie-REITs</b>			
235.000	Segro plc	1,59	2.670.514
<b>Büro-REITs</b>			
95.000	Workspace Group plc	0,42	714.922
<b>Wohnbau-REITs</b>			
79.882	UNITE Group plc (The)	0,54	901.346
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
2.650.000	Hammerson plc	0,55	927.612
<b>Spezialisierte REITs</b>			
82.500	Safestore Holdings plc	0,48	802.899
<b>USA</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>			
146.705	American Assets Trust, Inc.	1,95	3.283.258
<b>Gesundheits-REITs</b>			
491.128	Sabra Health Care REIT, Inc.	4,49	7.563.371
101.530	Welltower, Inc.	6,29	10.584.503
		10,78	18.147.874
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
42.223	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	1,85	3.124.502
<b>Industrie-REITs</b>			
25.536	EastGroup Properties, Inc.	2,58	4.343.673
91.947	First Industrial Realty Trust, Inc.	2,60	4.368.402
68.396	Prologis, Inc.	4,56	7.681.555
157.865	STAG Industrial, Inc.	3,38	5.692.612
		13,12	22.086.242
<b>Büro-REITs</b>			
151.842	Highwoods Properties, Inc.	2,37	3.988.889
155.556	Kilroy Realty Corp.	2,88	4.848.681
		5,25	8.837.570
<b>Wohnbau-REITs</b>			
31.830	AvalonBay Communities, Inc.	3,91	6.585.309
71.363	Centerspace	2,87	4.826.279
		6,78	11.411.588
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
101.830	Agree Realty Corp.	3,75	6.307.350
291.895	KRC Interim Corp.	3,37	5.680.277
186.947	Macerich Co. (The)	1,71	2.886.462
148.859	NNN REIT, Inc.	3,77	6.341.393
		12,60	21.215.482
<b>Spezialisierte REITs</b>			
116.542	CubeSmart	3,13	5.264.202
48.808	Digital Realty Trust, Inc.	4,41	7.421.256
30.996	Public Storage	5,29	8.915.999
227.868	VICI Properties, Inc.	3,88	6.526.140
		16,71	28.127.597

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

<b>Stammaktien insgesamt</b>	<b>98,40</b>	<b>165.667.329</b>
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 160.385.313)</b>	<b>98,40</b>	<b>165.667.329</b>

### Devisentermingeschäfte (2023: 0,04% USD 73.565) Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
AUD <sup>1</sup>	4.689 USD	3.116	31. Juli 24	0,00	14	
EUR <sup>1</sup>	6.945.464 USD	7.444.149	7.448.733	31. Juli 24	0,00	4.584
USD <sup>1</sup>	1.018 EUR	948	1.017	31. Juli 24	0,00	1
<b>Summe</b>				<b>0,00</b>	<b>4.599</b>	

<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>98,40</b>	<b>165.671.928</b>
---	--------------	--------------------

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

#### Devisentermingeschäfte (2023: 0,00% USD (4.345)) Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>J.P. Morgan</b>						
GBP <sup>1</sup>	125.431 USD	158.968	158.585	31. Juli 24	0,00	(383)
USD <sup>1</sup>	16.225 EUR	15.167	16.266	31. Juli 24	0,00	(41)
<b>Summe</b>				<b>0,00</b>	<b>(424)</b>	

<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt</b>	<b>0,00</b>	<b>(424)</b>
--	-------------	--------------

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,11
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	1,89
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

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

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Stammaktien	122.714.184		42.953.145	–	165.667.329
Devisentermingeschäfte	–		4.599	–	4.599
Summe	122.714.184		42.957.744	–	165.671.928
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	–		(424)	–	(424)
Summe	–		(424)	–	(424)

31. Dezember 2023					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Stammaktien	164.790.864		–	–	164.790.864
Devisentermingeschäfte	–		73.565	–	73.565
Summe	164.790.864		73.565	–	164.864.429
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	–		(4.345)	–	(4.345)
Summe	–		(4.345)	–	(4.345)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3 q HAUD</b>	<b>A3 q USD</b>	<b>A5m USD</b>	<b>B1 q USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	301.529	1.920.945	2.021	401.230	344	1.407	4.068	123.524
Ausgegebene Anteile	6.527	88.628	32	44.802	10	1	-	222
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(35.144)	(311.821)	(1.586)	(34.004)	-	-	-	(27.766)
Am Ende des Berichtszeitraums .	272.912	1.697.752	467	412.028	354	1.408	4.068	95.980

	<b>E3 q HEUR</b>	<b>F2 USD</b>	<b>F3m USD</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H1 q GBP</b>	<b>H1 q HGBP</b>	<b>H1 q USD</b>	<b>H2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	34.872	300	303	300	39.394	23.494	74.341	430.445
Ausgegebene Anteile	807	-	6	-	9.408	4	19.905	4.884
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(1.613)	-	-	-	(7.042)	(11.900)	(400)	(4.049)
Am Ende des Berichtszeitraums .	34.066	300	309	300	41.760	11.598	93.846	431.280

	<b>I1 q USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	4.252.398	77.379	1.952.881
Ausgegebene Anteile	241.721	12.433	1.098.334
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(433.050)	(23.130)	(126.173)
Am Ende des Berichtszeitraums .	4.061.069	66.682	2.925.042

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3 q HAUD</b>	<b>A3 q USD</b>	<b>A5m USD</b>	<b>B1 q USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	368.336	2.083.774	16.112	490.659	324	1.405	4.068	138.059
Ausgegebene Anteile	52.420	303.337	366	63.083	20	2	-	2.109
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(119.227)	(466.166)	(14.457)	(152.512)	-	-	-	(16.644)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	301.529	1.920.945	2.021	401.230	344	1.407	4.068	123.524

	<b>E3 q HEUR</b>	<b>F2 USD</b>	<b>F3m USD</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H1 q GBP</b>	<b>H1 q HGBP</b>	<b>H1 q USD</b>	<b>H2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	58.487	-	-	300	113.311	35.651	55.731	605.185
Ausgegebene Anteile	3.356	300	303	-	10.344	7	53.110	9.584
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(26.971)	-	-	-	(84.261)	(12.164)	(34.500)	(184.324)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	34.872	300	303	300	39.394	23.494	74.341	430.445

	<b>I1 q USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	5.407.117	286.943	1.541.056	311
Ausgegebene Anteile	1.130.456	43.145	838.024	5
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(2.285.175)	(252.709)	(426.199)	(316)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	4.252.398	77.379	1.952.881	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	4.671.164	15,98	5.436.331	16,33	6.122.133	15,53
A2 USD	38.934.306	22,93	44.587.210	23,21	44.901.825	21,55
A3 q HAUD	3.160	10,15	14.597	10,60	115.867	10,56
A3 q USD	5.707.703	13,85	5.738.467	14,30	6.766.677	13,79
A5m USD	2.675	7,55	2.707	7,87	2.511	7,76
B1 q USD	23.581	16,75	24.068	17,11	22.682	16,14
B2 USD	75.854	18,65	77.160	18,97	72.349	17,78
E2 HEUR	1.209.159	11,76	1.643.301	12,05	1.701.934	11,52
E3 q HEUR	306.641	8,41	338.206	8,79	545.809	8,72
F2 USD	3.237	10,79	3.256	10,85	-	-
F3m USD	3.237	10,47	3.256	10,75	-	-
G2 USD	3.612	12,04	3.628	12,09	3.320	11,07
H1 q GBP	904.542	17,14	871.231	17,35	2.363.975	17,26
H1 q HGBP	160.311	10,93	335.305	11,20	459.711	10,67
H1 q USD	1.088.578	11,60	880.568	11,84	622.686	11,17
H2 USD	5.767.924	13,37	5.789.826	13,45	7.461.784	12,33
I1 q USD	71.259.455	17,55	76.203.384	17,92	91.389.801	16,90
I2 HEUR	1.307.666	18,31	1.589.970	18,61	5.377.310	17,51
I2 USD	36.922.858	12,62	24.818.274	12,71	17.988.735	11,67
I3m USD	-	-	-	-	2.404	7,72

## 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A2 HEUR	2,17%	2,18%	2,18%
A2 USD	2,17%	2,18%	2,18%
A3 q HAUD	2,03%	2,20%	2,18%
A3 q USD	2,17%	2,18%	2,17%
A5m USD	2,00%	2,18%	2,06%
B1 q USD	3,19%	3,21%	3,18%
B2 USD	3,19%	3,20%	3,18%
E2 HEUR	2,68%	2,68%	2,68%
E3 q HEUR	2,67%	2,68%	2,68%
F2 USD	0,82%	0,88%	-
F3m USD	0,82%	0,88%	-
G2 USD	0,60%	0,66%	0,67%
H1 q GBP	0,91%	0,92%	0,91%
H1 q HGBP	0,92%	0,91%	0,91%
H1 q USD	0,92%	0,92%	0,88%
H2 USD	0,91%	0,92%	0,90%
I1 q USD	1,11%	1,11%	1,11%
I2 HEUR	1,12%	1,11%	1,10%
I2 USD	1,12%	1,12%	1,10%

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:

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	März. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
A3 q HAUD	-	0,13821	-	-	0,09542	-
A3 q USD	-	0,14438	-	-	0,13114	-
A5m USD	0,03566	0,04155	0,03557	0,03509	0,03992	0,03702
B1 q USD	-	0,03768	-	-	0,02845	-
E3 q HEUR	-	0,09059	-	-	0,08020	-
F3m USD	0,05180	0,02279	0,04340	0,03976	0,01577	0,03094
H1 q GBP	-	0,13447	-	-	0,12359	-
H1 q HGBP	-	0,08825	-	-	0,07948	-
H1 q USD	-	0,09195	-	-	0,08323	-
I1 q USD	-	0,13190	-	-	0,11791	-

## Fondsperformance

### Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
-----------------------	---	---	---	---	---

H2 USD (Netto)  
FTSE EPRA Nareit Global REITs NR

(0,59)  
(3,43)

7,48  
3,75

(3,13)  
(3,66)

2,86  
(0,11)

5,15  
-

Fünf Jahre  
30.06.2019  
30.06.2024  
%

H2 USD (Brutto)  
FTSE EPRA Nareit Global REITs NR

3,83  
0,69

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
----------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------

H2 USD (Netto)  
FTSE EPRA Nareit Global REITs NR

(0,59)  
(3,43)

9,08  
9,61

(22,11)  
(24,45)

22,43  
27,87

0,52<sup>1</sup>  
(9,16)

H2 USD (Brutto)  
FTSE EPRA Nareit Global REITs NR

(0,14)  
(3,43)

10,06  
9,61

(21,39)  
(24,45)

22,43  
29,14

2,75<sup>1</sup>  
(7,34)

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

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Public Storage	30.996	8.923.928	Extra Space Storage, Inc.	50.922	7.932.441
Extra Space Storage, Inc.	50.922	7.443.748	National Storage Affiliates Trust	194.087	7.375.771
CubeSmart	153.306	6.722.681	Brixmor Property Group, Inc.	309.535	6.883.439
KRC Interim Corp.	322.514	6.513.492	Granite Real Estate Investment Trust	102.609	5.723.275
Kilroy Realty Corp.	155.556	6.291.918	Physicians Realty Trust	417.964	5.453.772
Centerspace	91.573	5.114.107	SITE Centers Corp.	364.315	4.962.366
First Industrial Realty Trust, Inc.	91.947	4.742.554	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	488.715	4.887.110
Highwoods Properties, Inc.	190.727	4.404.105	Healthpeak Properties, Inc.	221.586	4.389.212
EastGroup Properties, Inc.	25.536	4.152.563	Park Hotels & Resorts, Inc.	192.969	3.311.135
American Assets Trust, Inc.	161.517	3.649.322	Spirit Realty Capital, Inc.	65.968	2.900.384
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	42.223	3.252.920	STAG Industrial, Inc.	70.809	2.516.629
Macerich Co. (The)	186.947	3.034.593	Digital Realty Trust, Inc.	15.475	2.161.580
CapitaLand Integrated Commercial Trust	1.488.600	2.201.934	Chartwell Retirement Residences	198.277	1.819.191
Goodman Group	102.565	2.142.637	NNN REIT, Inc.	43.274	1.799.349
Eurocommercial Properties NV	81.000	1.870.230	CubeSmart	36.764	1.637.898
Digital Realty Trust, Inc.	13.426	1.855.699	Prologis, Inc.	13.881	1.500.712
Nippon Prologis REIT, Inc.	880	1.680.818	Agree Realty Corp.	26.395	1.494.595
Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	2.156.900	1.362.932	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	1.699	1.471.195
Nippon Accommodations Fund, Inc.	317	1.340.626	Frasers Logistics & Commercial Trust	2.014.000	1.471.015
STAG Industrial, Inc.	34.516	1.258.969	Japan Hotel REIT Investment Corp.	2.732	1.326.577
Hammerson plc	2.650.000	984.490	Centerspace	20.210	1.267.489
Sabra Health Care REIT, Inc.	66.715	932.242	Welltower, Inc.	13.594	1.229.315
			VICI Properties, Inc.	40.127	1.185.462
			Klepierre SA	44.000	1.132.243
			Highwoods Properties, Inc.	38.885	965.975
			KDX Realty Investment Corp.	810	865.601



# 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 Liquiditätsanlagen erzielt würden.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem FTSE 3-Month US Treasury Bill Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein globales Portfolio mit Anleihen jeglicher Qualität einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungs- sowie 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 Untieranlageberater als vergleichbar angesehen wird.

Der Untieranlageberater 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 Untieranlageberater besitzt bei der Auswahl der einzelnen Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität.

## Überblick über den Fonds

**Addison Maier<sup>1</sup>, Daniel Siluk und Jason England<sup>2</sup>,**  
*Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse G2 USD eine Rendite von 2,58 % (netto) und 2,80 % (brutto), verglichen mit 2,76 % für die Benchmark des Fonds, den FTSE 3-month US Treasury Bill Index, und einem Performanceziel von 3,78 %.

Globale Anleihen verloren im Berichtszeitraum an Boden, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen an eine Reihe von Zinssenkungen im Jahr 2024 dämpfte. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums lösten ein erneuter Rückgang der Inflation in den USA sowie Zinssenkungen der europäischen Zentralbanken eine Anleihenrally aus. Globale Staatsanleihen konnten nur wenig von dem verlorenen Boden gutmachen, aber Unternehmensanleihen schnitten besser ab, da die Lockerung

der Geldpolitik als günstige Entwicklung für Unternehmen mit zyklischem Engagement angesehen wurde.

Die positiven Renditen konzentrierten sich auf die Kernpositionen des Fonds in Unternehmensanleihen mit kürzerer Duration. Diese Renditen wurden durch die von diesen Wertpapieren erwirtschafteten Erträge – oder „Carry“ – sowie durch eine geringfügige Verringerung der Differenz zwischen ihren Renditen und denen ihrer risikofreien Benchmarks erzielt. Angesichts der erhöhten Zinsvolatilität aufgrund der anhaltenden Inflation, des regional uneinheitlichen Wirtschaftswachstums und der politischen Ungewissheit setzten wir im Berichtszeitraum eine Reihe von Instrumenten ein, um die Auswirkungen von Zinsschwankungen zu dämpfen. In Summe erzielten diese Positionen positive Renditen.

Unserer Ansicht nach rechtfertigen die uneinheitlichen Daten die abwartende Haltung der US-Notenbank (Fed). Der Fed-Vorsitzende Jerome Powell weiß, dass die Glaubwürdigkeit der Notenbank unbedingt gewahrt werden muss. Er hat die wichtigsten Kriterien der Fed für eine Lockerung der Geldpolitik immer wieder klar benannt: Entweder wachsendes Vertrauen, dass sich die Inflation nachhaltig dem Ziel von 2,0 % nähert, oder eine unerwartete Abschwächung am Arbeitsmarkt. Keines der beiden Kriterien wurde bislang erfüllt.

Unserer Meinung nach können sich die Anleger mit einem Szenario trösten, das sich so entwickelt, wie wir es unter restriktiven Bedingungen erwarten würden, d. h. mit einem Übergang zu einer Lockerung, ohne dass die Wirtschaft in eine Rezession gestürzt wird. Dies wäre vorteilhaft für Anleihen mit kürzeren Laufzeiten in Erwartung von Zinssenkungen sowie für Investment-Grade-Kreditwerte, die von einem längeren Zyklus profitieren würden.

Wir stehen wahrscheinlich an der Schwelle zu einem Lockerungszyklus, ganz angekommen sind wir jedoch noch nicht. Die nachlassende Inflation und die zu beobachtende Verlangsamung auf dem Arbeitsmarkt deuten darauf hin, dass eine „sanfte Landung“ der Wirtschaft immer noch möglich ist. Unseres Erachtens dürfte dies risikoreicheren Anlagen zugute kommen, die stärker von einer Verlängerung des Konjunkturzyklus abhängig sind.

Phasen sinkender Zinsen führen naturgemäß zu niedrigeren Renditen am vorderen Ende der Staatsanleihekurve. Während dies für Anleihen vorteilhaft sein sollte, da Anleger ihre Barmittel zugunsten von Anleihen aufgeben, müssen wir feststellen, dass einige Segmente des Marktes diese Entwicklung bereits vorweggenommen haben. Es reicht nicht aus, Risiken nur in Erwartung eines „Goldlöckchen“-Szenarios zu kaufen. Angesichts der hohen Bewertungen würde sich jede negative konjunkturelle Überraschung sofort auf die Märkte auswirken, insbesondere in den spekulativeren Bereichen, in denen bessere, wenn nicht gar die bestmöglichen Szenarien eingepreist zu sein scheinen.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Überblick über den Fonds (Fortsetzung)

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

<sup>1</sup>Seit dem 1. März 2024 ist Addison Maier an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

<sup>2</sup>Seit dem 1. März 2024 ist Jason England nicht mehr an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

Juli 2024

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

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	116.932.520	107.608.809
Barmittel und Devisen . . . . .	1.508.558	8.177.112
Bareinschüsse . . . . .	442.753	604.365
Barsicherheiten . . . . .	560.000	360.000
Forderungen:		
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	–	25.000
Zinsen . . . . .	1.099.414	899.270
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	15.686	14.489
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>120.558.931</b>	<b>117.689.045</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	1.163.129	3.246.699
Bareinschüsse . . . . .	226.924	118.336
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	80.762	2.499.597
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	213.022	93.299
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	43.135	40.736
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	509	447
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	25.852	19.292
Managementgebühren . . . . .	2.058	1.910
Aufgelaufene Kosten . . . . .	56.523	44.018
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>1.811.914</b>	<b>6.064.334</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>118.747.017</b>	<b>111.624.711</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge . . . . .	2.824.637	1.882.024
Sonstige Erträge . . . . .	75.869	1.132
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(662.571)	174.283
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>2.237.935</b>	<b>2.057.439</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	250.944	231.578
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	3.016	2.866
Managementgebühren . . . . .	13.586	12.558
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	35.865	30.954
Depotbankgebühren . . . . .	14.404	12.723
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	10.200	10.462
Druckkosten . . . . .	3.860	76
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	4.544	5.509
Sonstige Gebühren . . . . .	11.783	5.786
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>348.202</b>	<b>312.512</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(91.933)</b>	<b>(76.154)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>256.269</b>	<b>236.358</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>1.981.666</b>	<b>1.821.081</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(127.684)	(81.798)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(11.385)</b>	<b>(328)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>1.842.597</b>	<b>1.738.955</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	1.842.597	1.738.955
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	9.978.373	3.233.843
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(4.698.664)	(7.023.152)
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>5.279.709</b>	<b>(3.789.309)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	7.122.306	(2.050.354)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	111.624.711	107.603.806
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>118.747.017</b>	<b>105.553.452</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>		
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2023: 4,31% USD 4.817.227)</b>			<b>1,93 2.290.696</b>		
863 A&D Mortgage Trust, 7,4720 %, fällig am 25.09.68	0,00	875	<b>Commercial Papers (2023: 6,27% USD 6.995.163)</b>		
459.828 Agora Securities UK DAC, 6,4510 %, fällig am 22.07.31	0,48	576.206	<b>USA</b>		
136.831 Connecticut Avenue Securities Trust, 6,3353 %, fällig am 25.12.41	0,11	136.917	<b>Stromversorger</b>		
119.606 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8854 %, fällig am 25.07.42	0,10	123.186	3.100.000 Southern California Edison Co., fällig am 01.07.24	2,61	3.098.550
241.399 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,7350 %, fällig am 25.12.42	0,21	248.749	<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>		
238.282 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,6350 %, fällig am 25.05.43	0,21	244.692	1.000.000 Jabil, Inc., fällig am 01.07.24	0,84	999.495
269.282 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0354 %, fällig am 25.07.43	0,23	271.364	<b>Finanzdienstleistungen</b>		
21.979 Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8353 %, fällig am 25.10.43	0,02	22.120	1.250.000 Global Payments, Inc., fällig am 01.07.24	1,05	1.249.379
641.093 Connecticut Avenue Securities Trust, 6,3853 %, fällig am 25.01.44	0,54	641.476	<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>		
203.467 Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4353 %, fällig am 25.02.44	0,17	203.761	1.800.000 Targa Resources Corp., fällig am 01.07.24	1,52	1.799.131
518.494 Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8853 %, fällig am 25.10.41	0,44	520.722	<b>Summe Commercial Papers</b>		
434.829 Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9900 %, fällig am 25.05.44	0,37	436.401	<b>6,02 7.146.555</b>		
66.112 Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5354 %, fällig am 25.01.42	0,06	66.157	<b>Unternehmensanleihen (2023: 77,55% USD 86.563.782)</b>		
142.731 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2353 %, fällig am 25.04.42	0,12	144.014	<b>Australien</b>		
220.714 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8350 %, fällig am 25.09.42	0,19	225.193	<b>Automobilsektor</b>		
116.881 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8354 %, fällig am 25.04.43	0,10	119.162	510.000 Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 4,0000 %, fällig am 14.04.25	0,28	336.128
561.000 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2850 %, fällig am 25.03.44	0,48	564.557	260.000 Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 4,9500 %, fällig am 13.04.26	0,14	171.546
350.000 Contego CLO VII DAC, 4,8220 %, fällig am 14.05.32	0,32	374.872	570.000 Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 5,3000 %, fällig am 09.02.27	0,32	376.578
1.445.000 Liberty, 5,4990 %, fällig am 25.05.32	0,81	964.104	0,74 884.252		
3.400.000 NOW Trust, 5,6944 %, fällig am 14.06.32	1,91	2.269.293	<b>Banken</b>		
1.285.449 Plenti PL-Green ABS Trust, 5,6914 %, fällig am 11.06.35	0,72	857.893	500.000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 5,2753 %, fällig am 31.03.26	0,28	335.362
860.000 Resimac Bastille Trust, 5,6408 %, fällig am 13.09.55	0,48	574.613	710.000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 6,4122 %, fällig am 26.07.29	0,40	474.046
294.318 RMAC Securities No. 1 plc, 5,5026 %, fällig am 12.06.44	0,31	362.985	600.000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 6,1850 %, fällig am 26.02.31	0,34	405.404
610.000 Subway Funding LLC, 6,0280 %, fällig am 30.07.54	0,52	616.540	950.000 Bank Australia Ltd., 5,9086 %, fällig am 30.10.26	0,54	635.664
590.550 Taco Bell Funding LLC, 4,9400 %, fällig am 25.11.48	0,48	573.580	1.450.000 Bank Australia Ltd., 5,8900 %, fällig am 22.02.27	0,82	970.706
310.000 UK Logistics DAC, 6,8900 %, fällig am 17.05.34	0,33	393.544	550.000 Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 5,6200 %, fällig am 15.05.26	0,31	369.806
80.440 United Airlines Pass-Through Trust, 5,8750 %, fällig am 15.10.27	0,07	80.691	500.000 Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 5,8354 %, fällig am 14.10.31	0,28	331.106
350.000 Voya Euro CLO III DAC, 4,8260 %, fällig am 15.04.33	0,32	374.739	900.000 Commonwealth Bank of Australia, 4,2000 %, fällig am 18.08.25	0,50	595.994
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			<b>10,10 11.988.406</b>		
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen (2023: 0,00% USD 3.045)</b>			<b>1.500.000 Commonwealth Bank of Australia, 5,6625 %, fällig am 20.08.31</b>		
<b>Vereinigtes Königreich</b>			<b>0,84 1.002.492</b>		
<b>Kapitalmärkte</b>			<b>1.400.000 Credit Union Australia Ltd., 5,9682 %, fällig am 23.10.26</b>		
214.585 Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund¹	1,93	2.290.696	<b>0,79 941.551</b>		
			<b>900.000 Credit Union Australia Ltd., 6,0275 %, fällig am 09.02.27</b>		
			<b>0,51 606.306</b>		
			<b>2.000.000 Heritage and People's Choice Ltd., 5,9787 %, fällig am 08.02.27</b>		
			<b>1,13 1.343.788</b>		
			<b>900.000 Heritage and People's Choice Ltd., 6,7709 %, fällig am 16.09.31</b>		
			<b>0,50 593.240</b>		
			<b>815.000 National Australia Bank Ltd., 5,1504 %, fällig am 12.05.26</b>		
			<b>0,46 545.976</b>		
			<b>1.510.000 National Australia Bank Ltd., 6,3625 %, fällig am 18.11.31</b>		
			<b>0,86 1.025.261</b>		
			<b>850.000 Teachers Mutual Bank Ltd., 5,7056 %, fällig am 21.06.27</b>		
			<b>0,48 567.272</b>		
			<b>500.000 Westpac Banking Corp., 4,6000 %, fällig am 16.02.26</b>		
			<b>0,28 331.704</b>		
			<b>1.400.000 Westpac Banking Corp., 5,1318 %, fällig am 10.08.26</b>		
			<b>0,79 937.085</b>		
			<b>100.000 Westpac Banking Corp., 5,6004 %, fällig am 11.11.27</b>		
			<b>0,06 67.734</b>		

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)
650.000	Westpac Banking Corp., 4,3340%, fällig am 16.08.29	0,36	432.928	<b>Transportinfrastruktur</b>			
700.000	Westpac Banking Corp., 6,6923 %, fällig am 23.06.33	0,41	481.033	1.090.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,4500%, fällig am 20.11.26	0,57	680.348
100.000	Westpac Banking Corp., 6,2255 %, fällig am 03.04.34	0,06	67.482	1.000.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,1000%, fällig am 15.10.27	0,51	599.581
		11,00	13.061.940			1,08	1.279.929
<b>Kapitalmärkte</b>				<b>Kanada Banken</b>			
600.000	Macquarie Bank Ltd., 7,2350 %, fällig am 28.05.30	0,34	406.334	1.050.000	Royal Bank of Canada, 5,2000 %, fällig am 20.07.26	0,88	1.048.927
450.000	Macquarie Bank Ltd., 5,9209 %, fällig am 17.06.31	0,26	301.568	<b>Maschinen</b>			
600.000	Macquarie Bank Ltd., 6,2992 %, fällig am 01.03.34	0,34	403.761	750.000	Daimler Truck Finance Canada, Inc., 2,4600 %, fällig am 15.12.26	0,44	520.622
1.200.000	Macquarie Group Ltd., 6,2070 %, fällig am 22.11.24	1,01	1.201.775	<b>Multi-Versorger</b>			
		1,95	2.313.438	425.000	Algonquin Power & Utilities Corp., 5,3650 %, fällig am 15.06.26	0,36	423.147
<b>Diversifizierte REITs</b>				<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
1.210.000	Charter Hall LWR Pty. Ltd., 2,0860%, fällig am 03.03.28	0,60	707.460	405.000	Enbridge, Inc., 3,2000 %, fällig am 08.06.27	0,24	285.023
1.200.000	VER Finco Pty. Ltd., 2,4000 %, fällig am 21.09.28	0,59	701.786	<b>Kaimaninseln Konsumentenkredite</b>			
		1,19	1.409.246	422.000	GGAM Finance Ltd., 8,0000 %, fällig am 15.06.28	0,37	444.757
<b>Stromversorger</b>				<b>Dänemark Banken</b>			
1.300.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 5,6286 %, fällig am 30.10.24	0,73	867.570	1.040.000	Danske Bank A.S., 5,4270 %, fällig am 01.03.28	0,88	1.041.087
1.250.000	ElectraNet Pty. Ltd., 2,4737 %, fällig am 15.12.28	0,62	730.272	<b>Finnland Banken</b>			
1.100.000	Network Finance Co. Pty. Ltd., 2,2500%, fällig am 11.11.26	0,57	682.118	600.000	Nordea Bank Abp, 6,3089 %, fällig am 06.06.25	0,51	603.303
		1,92	2.279.960	<b>Irland Konsumentenkredite</b>			
<b>Finanzdienstleistungen</b>				300.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,6500 %, fällig am 29.10.24	0,25	295.964
1.170.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 6,8209 %, fällig am 17.03.25	0,66	783.388	200.000	AerCap Ireland Capital DAC, 6,1000 %, fällig am 15.01.27	0,17	203.008
630.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 6,8850 %, fällig am 25.05.26	0,36	423.140	1.075.000	AerCap Ireland Capital DAC, 6,4500 %, fällig am 15.04.27	0,93	1.099.925
330.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 8,1709 %, fällig am 16.03.28	0,19	229.152			1,35	1.598.897
950.000	Newcastle Greater Mutual Group Ltd., 6,2203 %, fällig am 14.02.29	0,54	644.182	<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
		1,75	2.079.862	565.000	Icon Investments Six DAC, 5,8090 %, fällig am 08.05.27	0,48	570.818
<b>Versicherungen</b>				<b>Niederlande Konsumentenkredite</b>			
1.200.000	Insurance Australia Group Ltd., 6,8209 %, fällig am 15.12.36	0,69	815.374	500.000	Volkswagen Financial Services NV, 6,5000 %, fällig am 18.09.27	0,55	652.688
430.000	Suncorp Group Ltd., 6,8083 %, fällig am 27.06.34	0,25	293.951	<b>Neuseeland Banken</b>			
250.000	Suncorp Group Ltd., 6,6492 %, fällig am 01.06.37	0,14	169.902	1.020.000	Kiwibank Ltd., 5,0923 %, fällig am 23.09.25	0,57	680.679
		1,08	1.279.227	<b>Südkorea Stromversorger</b>			
<b>Maschinen</b>				1.100.000	Korea Electric Power Corp., 4,8750 %, fällig am 31.01.27	0,92	1.092.973
1.670.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 5,8000 %, fällig am 13.07.26	0,94	1.123.930	<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
570.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 5,4000 %, fällig am 17.05.27	0,32	379.322	475.000	SK Hynix, Inc., 5,5000 %, fällig am 16.01.27	0,40	474.254
		1,26	1.503.252				
<b>Einzelhandels-REITs</b>							
500.000	Scentre Group Trust 1, 3,2500 %, fällig am 28.10.25	0,41	485.721				
590.000	Vicinity Centres Trust, 5,8783 %, fällig am 27.06.25	0,33	394.811				
		0,74	880.532				

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)
<b>Spanien</b>							
<b>Banken</b>							
400.000	Banco Santander SA, 6,5270 %, fällig am 07.11.27	0,35	409.291	1.410.000	Wells Fargo & Co., 2,1640 %, fällig am 11.02.26	1,16	1.379.638
<b>Vereinigtes Königreich</b>				500.000	Wells Fargo & Co., 6,7022 %, fällig am 25.04.26	0,42	503.886
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				400.000	Wells Fargo & Co., 4,1680 %, fällig am 28.04.26	0,24	290.115
705.000	BAE Systems plc, 5,0000 %, fällig am 26.03.27	0,59	700.018			6,24	7.414.290
<b>Banken</b>				<b>Biotechnologie</b>			
275.000	Lloyds Banking Group plc, 5,9850 %, fällig am 07.08.27	0,23	276.714	225.000	Amgen, Inc., 5,2500 %, fällig am 02.03.25	0,19	224.580
260.000	Lloyds Banking Group plc, 6,0258 %, fällig am 06.03.30	0,15	174.335	950.000	Amgen, Inc., 5,5070 %, fällig am 02.03.26	0,80	950.187
600.000	Santander UK Group Holdings plc, 6,8330 %, fällig am 21.11.26	0,51	608.207			0,99	1.174.767
		0,89	1.059.256	<b>Kapitalmärkte</b>			
<b>Konsumentenkredite</b>				575.000	Blackstone Holdings Finance Co, LLC, 5,9000 %, fällig am 03.11.27	0,49	586.827
280.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,3750 %, fällig am 01.05.28	0,25	295.413	1.125.000	Goldman Sachs Bank USA, 5,2830 %, fällig am 18.03.27	0,94	1.121.708
600.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,1250 %, fällig am 30.03.29	0,53	634.794	650.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,8608 %, fällig am 10.09.24	0,55	650.012
		0,78	930.207	580.000	LPL Holdings, Inc., 5,7000 %, fällig am 20.05.27	0,49	582.502
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>				1.430.000	LPL Holdings, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.11.27	1,17	1.384.260
320.000	Smith & Nephew plc, 5,1500 %, fällig am 20.03.27	0,27	319.005	1.675.000	Morgan Stanley, 6,1380 %, fällig am 16.10.26	1,42	1.686.525
<b>Versicherungen</b>				450.000	Morgan Stanley, 5,0500 %, fällig am 28.01.27	0,38	447.601
761.000	Trinity Acquisition plc, 4,4000 %, fällig am 15.03.26	0,63	747.040	235.000	Nasdaq, Inc., 5,6500 %, fällig am 28.06.25	0,20	235.137
						5,64	6.694.572
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>				<b>Konsumentenkredite</b>			
100.000	Logicor UK plc, 1,8750 %, fällig am 17.11.26	0,10	116.594	1.050.000	American Express Co., 4,9900 %, fällig am 01.05.26	0,88	1.044.128
<b>USA</b>				600.000	American Express Co., 5,0980 %, fällig am 16.02.28	0,50	597.433
<b>Automobilsektor</b>				565.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 5,8000 %, fällig am 05.03.27	0,48	565.240
150.000	Hyundai Capital America, 1,0000 %, fällig am 17.09.24	0,13	148.453	285.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 5,8500 %, fällig am 17.05.27	0,24	285.097
900.000	Hyundai Capital America, 5,5000 %, fällig am 30.03.26	0,76	899.528	80.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,5500 %, fällig am 02.09.25	0,04	50.822
525.000	Hyundai Capital America, 5,6500 %, fällig am 26.06.26	0,44	526.468	900.000	General Motors Financial Co., Inc., 6,0500 %, fällig am 10.10.25	0,76	903.616
80.000	Hyundai Capital America, 5,3000 %, fällig am 19.03.27	0,07	79.825	125.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,4000 %, fällig am 06.04.26	0,10	124.782
350.000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 5,2000 %, fällig am 03.08.26	0,29	350.260	400.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,3500 %, fällig am 15.07.27	0,34	399.017
400.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 5,7000 %, fällig am 12.09.26	0,34	402.299			3,34	3.970.135
		2,03	2.406.833	<b>Diversifizierte REITs</b>			
<b>Banken</b>				1.135.000	VICI Properties LP, 4,5000 %, fällig am 01.09.26	0,93	1.106.122
1.185.000	Bank of America Corp., 1,7340 %, fällig am 22.07.27	0,93	1.098.619	<b>Stromversorger</b>			
200.000	Bank of America Corp., 5,9330 %, fällig am 15.09.27	0,17	202.199	380.000	Georgia Power Co., 5,0040 %, fällig am 23.02.27	0,32	378.940
750.000	Citigroup, Inc., 1,2810 %, fällig am 03.11.25	0,62	738.361	525.000	NRG Energy, Inc., 2,0000 %, fällig am 02.12.25	0,42	497.030
575.000	Citigroup, Inc., 1,1220 %, fällig am 28.01.27	0,45	536.470	579.000	NRG Energy, Inc., 2,4500 %, fällig am 02.12.27	0,44	522.788
550.000	Citigroup, Inc., 1,4620 %, fällig am 09.06.27	0,43	509.942	1.638.000	Vistra Operations Co, LLC, 5,1250 %, fällig am 13.05.25	1,37	1.629.293
535.000	JPMorgan Chase & Co., 2,3010 %, fällig am 15.10.25	0,45	529.673			2,55	3.028.051
630.000	JPMorgan Chase & Co., 1,0450 %, fällig am 19.11.26	0,50	592.038	<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
455.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0400 %, fällig am 23.01.28	0,38	452.625	525.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.02.26	0,44	526.554
585.000	Morgan Stanley Bank NA, 4,9520 %, fällig am 14.01.28	0,49	580.724				

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)
<b>Finanzdienstleistungen</b>				<b>Multi-Versorger</b>			
1.000.000	Computershare US, Inc., 3,1470 %, fällig am 30.11.27	0,51	605.600	860.000	DTE Energy Co., 4,2200 %, fällig am 01.11.24	0,72	855.101
625.000	Corebridge Financial, Inc., 3,5000 %, fällig am 04.04.25	0,52	614.727	<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
300.000	Corebridge Financial, Inc., 3,6500 %, fällig am 05.04.27	0,24	287.204	610.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0550 %, fällig am 15.08.26	0,52	615.041
587.000	Fiserv, Inc., 5,1500 %, fällig am 15.03.27	0,50	587.490	1.100.000	Energy Transfer LP, 6,0500 %, fällig am 01.12.26	0,94	1.114.841
375.000	Lseg US Fin Corp., 4,8750 %, fällig am 28.03.27	0,31	371.320	550.000	EQM Midstream Partners LP, 6,5000 %, fällig am 01.07.27	0,47	556.301
		2,08	2.466.341	1.100.000	Hess Midstream Operations LP, 5,6250 %, fällig am 15.02.26	0,92	1.092.435
<b>Bodentransport</b>				525.000	Occidental Petroleum Corp., 6,9500 %, fällig am 01.07.24	0,44	525.000
375.000	Penske Truck Leasing Co, LP, 5,3500 %, fällig am 12.01.27	0,32	374.432	585.000	Occidental Petroleum Corp., 3,4000 %, fällig am 15.04.26	0,47	562.258
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>				325.000	ONEOK, Inc., 5,5500 %, fällig am 01.11.26	0,27	326.425
1.050.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.11.24	0,89	1.049.015	485.000	Williams Cos., Inc. (The), 5,4000 %, fällig am 02.03.26	0,41	484.759
1.120.000	Solventum Corp., 5,4500 %, fällig am 25.02.27	0,94	1.119.141			4,44	5.277.060
287.000	Solventum Corp., 5,4000 %, fällig am 01.03.29	0,24	286.182	<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
		2,07	2.454.338	500.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,36	423.043
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>				<b>Software</b>			
1.100.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,89	1.051.178	425.000	VMware LLC, 1,0000 %, fällig am 15.08.24	0,36	422.411
1.100.000	Humana, Inc., 5,7000 %, fällig am 13.03.26	0,93	1.100.120	725.000	VMware LLC, 1,4000 %, fällig am 15.08.26	0,56	667.731
180.000	Humana, Inc., 5,7500 %, fällig am 01.03.28	0,15	183.162			0,92	1.090.142
1.775.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	1,37	1.632.855	<b>Spezialisierte REITs</b>			
		3,34	3.967.315	550.000	American Tower Corp., 3,5500 %, fällig am 15.07.27	0,44	522.058
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
325.000	Marriott International, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.09.26	0,27	326.429	900.000	Air Lease Corp., 0,8000 %, fällig am 18.08.24	0,75	894.079
<b>Versicherungen</b>				540.000	Air Lease Corp., 5,3000 %, fällig am 25.06.26	0,46	538.332
640.000	Aon North America, Inc., 5,1250 %, fällig am 01.03.27	0,54	639.162	375.000	Air Lease Corp., 1,8750 %, fällig am 15.08.26	0,29	347.857
630.000	Athene Global Funding, 5,6840 %, fällig am 23.02.26	0,53	631.756	480.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500%, fällig am 30.01.26	0,38	451.869
115.000	Athene Global Funding, 1,6080%, fällig am 29.06.26	0,09	106.523	900.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500 %, fällig am 20.09.26	0,70	829.753
1.500.000	Athene Global Funding, 4,7600 %, fällig am 21.04.27	0,80	949.246			2,58	3.061.890
223.000	Willis North America, Inc., 4,6500 %, fällig am 15.06.27	0,18	219.199	<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>			
		2,14	2.545.886	<b>78,57</b>	<b>93.298.605</b>		
<b>IT-Dienstleistungen</b>				<b>Staatsanleihen (2023: 5,40% USD 6.022.992)</b>			
560.000	Gartner, Inc., 4,5000 %, fällig am 01.07.28	0,46	540.207	<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>			
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>				1.000	0,0000 %, fällig am 11.07.24	0,00	999
1.075.000	Illumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,90	1.076.602	<b>Staatsanleihen insgesamt</b>			
420.000	Illumina, Inc., 5,7500 %, fällig am 13.12.27	0,36	424.024	<b>0,00</b>	<b>999</b>		
		1,26	1.500.626	<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2023: 1,82% USD 2.032.799)</b>			
<b>Maschinen</b>				<b>Freddie Mac</b>			
185.000	Daimler Truck Finance North America LLC, 5,0000 %, fällig am 15.01.27	0,15	183.715	93.082	6,1854 %, fällig am 25.11.41	0,08	93.014
265.000	Daimler Truck Finance North America LLC, 5,1250 %, fällig am 25.09.27	0,22	263.859	198.824	7,6354 %, fällig am 25.08.42	0,17	203.832
315.000	Trinity Industries, Inc., 7,7500 %, fällig am 15.07.28	0,28	326.286	63.658	7,4854 %, fällig am 25.09.42	0,05	64.447
		0,65	773.860	171.007	7,4354 %, fällig am 25.03.43	0,15	174.293
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>				41.379	7,4350 %, fällig am 25.04.43	0,04	42.219
115.000	Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	0,09	108.329	94.892	7,3353 %, fällig am 25.05.43	0,08	96.083
				782.968	7,3353 %, fällig am 25.06.43	0,66	788.461
				114.296	7,1854 %, fällig am 25.11.43	0,10	115.950
				274.636	6,6854 %, fällig am 25.02.44	0,23	275.803
				135.065	6,5854 %, fällig am 25.03.44	0,11	135.239
						1,67	1.989.341
				<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt</b>			
				<b>1,67</b>	<b>1.989.341</b>		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten										
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 118.610.583)</b>			<b>98,29</b>	<b>116.714.602</b>	<b>Credit Default Swaps<sup>2,4</sup> (2023: 0,17)% USD (191.062)</b>								
<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,93% USD 1.037.318)</b>			<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>										
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>Devisentermingeschäfte (2023: 2,53)% USD (2.822.468)</b>													
<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>													
<b>Morgan Stanley</b>													
CAD	803.000	USD	585.865	587.299	26. Juli 24	0,00						1.434	
<b>UBS</b>													
USD	748.158	EUR	697.000	747.319	26. Juli 24	0,00						839	
<b>Summe</b>						<b>0,00</b>						<b>2.273</b>	
<b>Futures<sup>2</sup> (2023: 0,00% USD –)</b>													
Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)			Nicht realisierter Gewinn (USD)								
Goldman Sachs	74	3 Month Sofr Fut Interest Rate Sfrz5 März, 2026			0,05	63.332							
Goldman Sachs	(130)	Australia 3 Year Bond September, 2024			0,02	26.405							
Goldman Sachs	170	Canada 2 Year Bond September, 2024			0,05	62.395							
Goldman Sachs	173	Euro-Schatz September, 2024			0,05	53.857							
<b>Summe</b>					<b>0,17</b>	<b>205.989</b>							
<b>Zins-Swaps<sup>3</sup> (2023: 0,07% USD 83.486)</b>													
Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)						
Citigroup		Spread von 5,62 % auf den Nominalwert						3 Month Sofr Fut Interest Rate Sfrz6 März, 2027					
			Fest	1.579.000	13. Jul. 25	0,00	2.201						
Citigroup		Spread von 5,44 % auf den Nominalwert						Euro-Bund September, 2024					
			Fest	3.100.000	27. Jul. 25	0,00	1.308						
Citigroup		Spread von 5,51 % auf den Nominalwert						US 2 Year Note September, 2024					
			Fest	1.550.000	16. Aug. 25	0,00	1.698						
Citigroup		Spread von 5,31 % auf den Nominalwert						US 5 Year Note September, 2024					
			Fest	1.500.000	09. Nov. 25	0,00	931						
Citigroup		Spread von 5,12 % auf den Nominalwert						Floating BBR 3 Month					
			Fest	4.050.000	22. Apr. 26	0,01	3.405						
Citigroup		Spread von 4,50 % auf den Nominalwert						Floating BBR 3 Month					
			Fest	580.000	21. Mai. 34	0,00	113						
<b>Summe</b>						<b>0,01</b>	<b>9.656</b>						
<b>Swaptions (2023: 0,05% USD 52.997)</b>													
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>			<b>98,47</b>	<b>116.932.520</b>	<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt</b>								
					<b>(0,98) (1.163.129)</b>								

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

### Portfolioanalyse

<b>Analyse des Gesamtvermögens:</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	15,20
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	73,79
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,90
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,17
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	5,93
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	3,01
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Eine verbundene Partei des Fonds.

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

<sup>3</sup> Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

<sup>4</sup> Über ICE (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

<sup>5</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

# 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 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	11.988.406	–	11.988.406
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	2.290.696	–	2.290.696
Commercial Papers	–	7.146.555	–	7.146.555
Unternehmensanleihen	–	93.298.605	–	93.298.605
Devisentermingeschäfte	–	2.273	–	2.273
Terminkontrakte	205.989	–	–	205.989
Staatsanleihen	–	999	–	999
Zins-Swaps	–	9.656	–	9.656
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	1.989.341	–	1.989.341
Summe	205.989	116.726.531	–	116.932.520
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(138.797)	–	(138.797)
Devisentermingeschäfte	–	(840.459)	–	(840.459)
Terminkontrakte	(180.345)	–	–	(180.345)
Zins-Swaps	–	(3.528)	–	(3.528)
Summe	(180.345)	(982.784)	–	(1.163.129)

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	4.817.227	–	4.817.227
Organismen für gemeinsame Anlagen	3.045	–	–	3.045
Commercial Papers	–	6.995.163	–	6.995.163
Unternehmensanleihen	–	86.563.782	–	86.563.782
Devisentermingeschäfte	–	1.037.318	–	1.037.318
Staatsanleihen	–	6.022.992	–	6.022.992
Zins-Swaps	–	83.486	–	83.486
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	2.032.799	–	2.032.799
Swaption	–	52.997	–	52.997
Summe	3.045	107.605.764	–	107.608.809
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(191.062)	–	(191.062)
Devisentermingeschäfte	–	(2.822.468)	–	(2.822.468)
Terminkontrakte	(180.549)	–	–	(180.549)
Zins-Swaps	–	(27.380)	–	(27.380)
Swaption	–	(25.240)	–	(25.240)
Summe	(180.549)	(3.066.150)	–	(3.246.699)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 gab es Übertragungen bei Organismen für gemeinsame Anlagen von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es keine Übertragungen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>G2 HGBP</b>	<b>G2 USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 HSGD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	24.869	100.310	2.321	29.145	795	242.509	261	3.774.734
Ausgegebene Anteile	3.450	26.195	-	2.650	-	119.665	-	2.814
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(4.706)	(4.369)	-	-	-	(81.724)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	23.613	122.136	2.321	31.795	795	280.450	261	3.777.548

	<b>I2 USD</b>	<b>S2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	71.143	6.463.549
Ausgegebene Anteile	14.160	671.710
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(11.451)	(294.356)
Am Ende des Berichtszeitraums .	73.852	6.840.903

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HCHF</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>G2 HCHF</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 HGBP</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	291	16.399	70.432	6.422	73.106	291	261	971
Ausgegebene Anteile	-	14.451	42.990	1.022	-	-	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(291)	(5.981)	(13.112)	(5.123)	(43.961)	(291)	(261)	(176)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	24.869	100.310	2.321	29.145	-	-	795

	<b>G2 USD</b>	<b>I2 HCHF</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 HSGD</b>	<b>I2 USD</b>	<b>S2 HEUR</b>	<b>S2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	115.050	291	261	3.606.019	38.878	268	6.923.895
Ausgegebene Anteile	255.385	-	-	168.715	62.000	-	131.244
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(127.926)	(291)	-	-	(29.735)	(268)	(591.590)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	242.509	-	261	3.774.734	71.143	-	6.463.549

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HCHF	-	-	-	-	2.986	9,50
A2 HEUR	246.556	9,75	263.492	9,60	163.283	9,30
A2 USD	1.404.985	11,50	1.127.558	11,24	751.947	10,68
E2 HEUR	23.346	9,39	23.734	9,26	61.912	9,01
E2 USD	351.601	11,06	315.488	10,82	754.258	10,32
G2 HCHF	-	-	-	-	3.028	9,64
G2 HEUR	-	-	-	-	2.672	9,57
G2 HGBP	11.134	11,09	10.958	10,82	12.064	10,28
G2 USD	3.351.096	11,95	2.824.500	11,65	1.266.365	11,01
I2 HCHF	-	-	-	-	3.013	9,59
I2 HEUR	2.813	10,07	2.851	9,90	2.671	9,57
I2 HSGD	30.112.181	10,81	30.402.402	10,63	27.438.047	10,19
I2 USD	877.773	11,89	824.817	11,59	426.615	10,97
S2 HEUR	-	-	-	-	2.792	9,74
S2 USD	82.365.532	12,04	75.828.911	11,73	76.712.153	11,08

## 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A2 HEUR	0,95%	0,95%	0,95%
A2 USD	0,95%	0,95%	0,95%
E2 HEUR	1,30%	1,30%	1,30%
E2 USD	1,30%	1,30%	1,30%
G2 HGBP	0,45%	0,45%	0,45%
G2 USD	0,45%	0,45%	0,45%
I2 HEUR	0,60%	0,60%	0,60%
I2 HSGD	0,60%	0,60%	0,60%
I2 USD	0,60%	0,60%	0,60%
S2 USD	0,38%	0,38%	0,38%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
G2 USD (netto)	2,58	6,41	2,52	2,25	2,21
FTSE 3-Month US Treasury Bill	2,76	5,64	3,17	2,22	1,86
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
G2 USD (brutto)	2,72				
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 2,00 %	4,26				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
G2 USD (netto)	2,58	5,81	(0,45)	(0,36)	1,97 <sup>1</sup>
FTSE 3-Month US Treasury Bill	2,76	5,26	1,50	0,05	0,58
G2 USD (brutto)	2,80	6,29	–	0,09	3,09 <sup>1</sup>
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 2,00 %	3,78	7,36	3,52	2,05	2,60

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

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem FTSE 3-Month US Treasury Bill Index um mindestens 2 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 17.05.24	7.100.000	7.098.825	Neuseeländische Staatsanleihe, 0,5000 %, fällig am 15.05.24	9.700.000	5.840.280
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 21.05.24	5.100.000	5.099.156	Credit Agricole SA, 5,1340 %, fällig am 03.11.27	2.075.000	2.073.117
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 16.05.24	5.000.000	4.999.172	Global Payments, Inc., 4,9500 %, fällig am 15.08.27	1.075.000	1.066.701
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 29.04.24	5.000.000	4.997.517	HCA, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.02.26	1.050.000	1.055.119
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 24.05.24	4.900.000	4.899.189	Cardinal Health, Inc., 3,0790 %, fällig am 15.06.24	860.000	853.068
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 30.04.24	4.750.000	4.749.214	NXP BV, 5,3500 %, fällig am 03.01.26	800.000	800.346
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 28.05.24	4.750.000	4.746.854	Bank of Queensland Ltd., FRN, 6,0925 %, fällig am 19.05.32	1.000.000	641.894
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 22.05.24	4.700.000	4.699.222	NatWest Group plc, FRN, 5,8470 %, fällig am 03.02.27	635.000	637.705
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 01.05.24	4.677.000	4.676.226	Liberty Utilities Co., 5,5770 %, fällig am 31.01.29	605.000	606.547
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 28.02.24	4.500.000	4.499.255	Canadian Pacific Railway Co., 1,3500 %, fällig am 12.02.24	625.000	605.500
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 01.02.24	4.500.000	4.499.255	Solvay Finance America LLC, 5,6500 %, fällig am 04.06.29	600.000	603.114
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 14.05.24	4.500.000	4.499.255	Elevance Health, Inc., 4,9000 %, fällig am 02.08.26	600.000	595.379
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 30.01.24	4.500.000	4.499.255	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0,7500 %, fällig am 24.09.24	600.000	584.166
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 29.01.24	4.500.000	4.497.765	Toronto-Dominion Bank (The), 4,2100 %, fällig am 06.01.27	800.000	576.827
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 13.05.24	4.500.000	4.497.765	Toronto-Dominion Bank (The), 4,2850 %, fällig am 13.09.24	570.000	567.218
Edison International, 0,0000 %, fällig am 26.02.24	4.400.000	4.398.002	F&G Annuities & Life, Inc., 6,5000 %, fällig am 06.04.29	560.000	562.542
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 08.04.24	4.400.000	4.397.815	Fiserv, Inc., 5,1500 %, fällig am 15.03.27	538.000	537.891
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 02.02.24	4.300.000	4.299.288	Blackstone Private Credit Fund, 3,2500 %, fällig am 15.03.27	550.000	502.161
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 12.03.24	4.300.000	4.299.288	JPMorgan Chase & Co., FRN, 3,9600 %, fällig am 29.01.27	500.000	488.145
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 27.02.24	4.250.000	4.249.296	Citigroup, Inc., FRN, 3,8870 %, fällig am 10.01.28	475.000	457.143
			Boeing Co. (The), 6,2590 %, fällig am 01.05.27	450.000	453.627
			Constellation Software, Inc., 5,1580 %, fällig am 16.02.29	450.000	451.163
			Duke Energy Corp., 5,0000 %, fällig am 12.08.25	450.000	448.691
			Perth Airport Pty. Ltd., 5,6000 %, fällig am 03.05.31	670.000	438.580
			Toronto-Dominion Bank (The), 5,5320 %, fällig am 17.07.26	400.000	402.148
			Bank of America Corp., FRN, 5,2020 %, fällig am 25.04.29	400.000	399.248
			Fidelity National Information Services, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.07.25	375.000	371.048
			Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 4,0000 %, fällig am 14.04.25	560.000	360.406
			CVS Health Corp., 5,0000 %, fällig am 20.02.26	325.000	324.153
			CBRE Services, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.04.29	305.000	305.738
			Engie SA, 5,2500 %, fällig am 04.10.29	300.000	300.705
			A&D Mortgage Trust, 0,0000 %, fällig am 04.10.29	293.417	298.231
			Lowe's Cos., Inc., 4,8000 %, fällig am 04.01.26	300.000	298.064
			Constellation Brands, Inc., 5,0000 %, fällig am 02.02.26	300.000	297.939
			Solventum Corp., 5,4000 %, fällig am 01.03.29	288.000	289.132
			Capital One Financial Corp., FRN, 7,1490 %, fällig am 29.10.27	275.000	285.665

# 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) sowie Anleihen ohne Rating, von staatlichen oder privaten Emittenten sowie forderungs- und hypotheckenbesicherten Wertpapieren.

Der Fonds darf unter bestimmten Marktbedingungen über 35 % seines Vermögens in Staatsanleihen eines Emittenten anlegen. Der Unteranlageberater 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 Unteranlageberater besitzt bei der Auswahl der einzelnen Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität.

### Überblick über den Fonds

**Addison Maier<sup>1</sup>, Daniel Siluk, Dylan Bourke und Jason England<sup>2</sup>, *Portfoliomanager***

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse A2 USD eine Rendite von 2,20 % (netto) und 2,74 % (brutto), verglichen mit 2,76 % für die Benchmark des Fonds, den FTSE 3-month US Treasury Bill Index, und einem Performanceziel von 4,28 %.

Globale Anleihen verloren im Berichtszeitraum an Boden, da die anhaltende Inflation in den USA die Erwartungen an eine Reihe von Zinssenkungen im Jahr 2024 dämpfte. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums lösten ein erneuter Rückgang der Inflation in den USA sowie Zinssenkungen der europäischen Zentralbanken eine Anleihenrally aus. Globale Staatsanleihen konnten nur wenig von dem verlorenen Boden gutmachen, aber Unternehmensanleihen schnitten besser ab, da die Lockerung der Geldpolitik als günstige Entwicklung für Unternehmen mit zyklischem Engagement angesehen wurde.

Die positiven Renditen konzentrierten sich auf die Kernpositionen des Fonds in Unternehmensanleihen mit kürzerer Duration. Diese Renditen wurden durch die von diesen Wertpapieren erwirtschafteten Erträge – oder „Carry“ – sowie durch eine geringfügige Verringerung der Differenz zwischen ihren Renditen und denen ihrer risikofreien Benchmarks erzielt. Angesichts der erhöhten Zinsvolatilität aufgrund der anhaltenden Inflation, des regional uneinheitlichen Wirtschaftswachstums und der politischen Ungewissheit setzten wir im Berichtszeitraum eine Reihe von Instrumenten ein, um die Auswirkungen von

Zinsschwankungen zu dämpfen. In Summe erzielten diese Positionen negative Renditen.

Unserer Ansicht nach rechtfertigen die uneinheitlichen Daten die abwartende Haltung der US-Notenbank (Fed). Der Fed-Vorsitzende Jerome Powell weiß, dass die Glaubwürdigkeit der Notenbank unbedingt gewahrt werden muss. Er hat die wichtigsten Kriterien der Fed für eine Lockerung der Geldpolitik immer wieder klar benannt: Entweder wachsendes Vertrauen, dass sich die Inflation nachhaltig dem Ziel von 2,0 % nähert, oder eine unerwartete Abschwächung am Arbeitsmarkt. Keines der beiden Kriterien wurde bislang erfüllt.

Unserer Meinung nach können sich die Anleger mit einem Szenario trösten, das sich so entwickelt, wie wir es unter restriktiven Bedingungen erwarten würden, d. h. mit einem Übergang zu einer Lockerung, ohne dass die Wirtschaft in eine Rezession gestürzt wird. Dies wäre vorteilhaft für Anleihen mit kürzeren Laufzeiten in Erwartung von Zinssenkungen sowie für Investment-Grade-Kreditwerte, die von einem längeren Zyklus profitieren würden.

Wir stehen wahrscheinlich an der Schwelle zu einem Lockerungszyklus, ganz angekommen sind wir jedoch noch nicht. Die nachlassende Inflation und die zu beobachtende Verlangsamung auf dem Arbeitsmarkt deuten darauf hin, dass eine „sanfte Landung“ der Wirtschaft immer noch möglich ist. Unseres Erachtens dürfte dies risikoreicheren Anlagen zugute kommen, die stärker von einer Verlängerung des Konjunkturzyklus abhängig sind.

Phasen sinkender Zinsen führen naturgemäß zu niedrigeren Renditen am vorderen Ende der Staatsanleihekurve. Während dies für Anleihen vorteilhaft sein sollte, da Anleger ihre Barmittel zugunsten von Anleihen aufgeben, müssen wir feststellen, dass einige Segmente des Marktes diese Entwicklung bereits vorweggenommen haben. Es reicht nicht aus, Risiken nur in Erwartung eines „Goldlöckchen“-Szenarios zu kaufen. Angesichts der hohen Bewertungen würde sich jede negative konjunkturelle Überraschung sofort auf die Märkte auswirken, insbesondere in den spekulativeren Bereichen, in denen bessere, wenn nicht gar die bestmöglichen Szenarien eingepreist zu sein scheinen.

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

<sup>1</sup>Seit dem 1. März 2024 ist Addison Maier an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

<sup>2</sup>Seit dem 1. März 2024 ist Jason England nicht mehr an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

Juli 2024

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



# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	32.519.667	31.211.623
Barmittel und Devisen	613.818	2.143.200
Bareinschüsse	45.578	55.958
Barsicherheiten	160.000	100.000
Forderungen:		
Verkaufte Fondsanteile	5.347	2.991
Zinsen	317.528	239.958
Forderungen an den Investment-Manager	10.028	16.033
<b>Summe Aktiva</b>	<b>33.671.966</b>	<b>33.769.763</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	297.466	906.259
Bareinschüsse	53.060	55.488
Gekaufte Wertpapieranlagen	–	999.839
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	1
Zurückgekaufte Fondsanteile	10.723	459
Anlageverwaltungsgebühren	14.887	14.028
Anlegerbetreuungsgebühren	1.570	1.427
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	18.562	13.394
Managementgebühren	597	563
Aufgelaufene Kosten	58.438	38.871
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)</b>	<b>455.303</b>	<b>2.030.329</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>33.216.663</b>	<b>31.739.434</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	854.760	615.236
Sonstige Erträge . . . . .	24.166	23
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(71.312)	320.036
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>807.614</b>	<b>935.295</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	88.832	78.627
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	9.703	10.250
Managementgebühren . . . . .	3.908	3.491
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	26.718	22.276
Depotbankgebühren . . . . .	13.637	11.280
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	10.200	10.462
Druckkosten . . . . .	6.032	30
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	1.524	2.378
Sonstige Gebühren . . . . .	12.874	8.061
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>173.428</b>	<b>146.855</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(63.898)</b>	<b>(47.471)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>109.530</b>	<b>99.384</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>698.084</b>	<b>835.911</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(18.492)	(20.078)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(27.987)	(1.000)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>–</b>	<b>(2.665)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>651.605</b>	<b>812.168</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	651.605	812.168
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	1.971.219	158.711
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(1.145.595)	(1.427.019)
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>825.624</b>	<b>(1.268.308)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	1.477.229	(456.140)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	31.739.434	29.536.941
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>33.216.663</b>	<b>29.080.801</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			<b>Summe Commercial Papers 7,83 2.598.734</b>		
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2023: 3,52% USD 1.118.305)</b>			<b>Unternehmensanleihen (2023: 69,56% USD 22.076.949)</b>		
471 A&D Mortgage Trust, 7,4720 %, fällig am 25.09.68	0,00	477	<b>Australien</b>		
58.642 Connecticut Avenue Securities Trust, 6,3353 %, fällig am 25.12.41	0,18	58.679	<b>Automobilsektor</b>		
27150 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8854 %, fällig am 25.07.42	0,08	27.963	950.000 Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 5,3000 %, fällig am 09.02.27	1,89	627.630
140.816 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,7350 %, fällig am 25.12.42	0,44	145.103	<b>Banken</b>		
83.810 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,6350 %, fällig am 25.05.43	0,26	86.064	100.000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 6,4122 %, fällig am 26.07.29	0,20	66.767
72.802 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0354 %, fällig am 25.07.43	0,22	73.365	900.000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 6,1850 %, fällig am 26.02.31	1,83	608.105
29.376 Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4353 %, fällig am 25.02.44	0,09	29.418	700.000 Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 5,8354 %, fällig am 14.10.31	1,40	463.549
107.257 Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8853 %, fällig am 25.10.41	0,32	107.718	800.000 Commonwealth Bank of Australia, 5,6625 %, fällig am 20.08.31	1,61	534.662
128.071 Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9900 %, fällig am 25.05.44	0,39	128.534	100.000 Heritage and People's Choice Ltd., 6,7709 %, fällig am 16.09.31	0,20	65.916
23.789 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2353 %, fällig am 25.04.42	0,07	24.002	1.100.000 National Australia Bank Ltd., 6,3625 %, fällig am 18.11.31	2,25	746.879
101.868 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8350 %, fällig am 25.09.42	0,31	103.935	240.000 Teachers Mutual Bank Ltd., 5,7056 %, fällig am 21.06.27	0,48	160.171
63.619 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8354 %, fällig am 25.04.43	0,20	64.860	200.000 Westpac Banking Corp., 6,3150 %, fällig am 27.08.29	0,40	133.648
490.000 Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2850 %, fällig am 25.03.44	1,48	493.107	500.000 Westpac Banking Corp., 5,9611 %, fällig am 29.01.31	1,01	336.015
500.000 Liberty, 5,4990 %, fällig am 25.05.32	1,00	333.600	800.000 Westpac Banking Corp., 6,2255 %, fällig am 03.04.34	1,63	539.854
500.000 NOW Trust, 5,6944 %, fällig am 14.06.32	1,01	333.720	11,01	3.655.566	
382.574 Plenti PL-Green ABS Trust, 5,6914 %, fällig am 11.06.35	0,77	255.325	<b>Kapitalmärkte</b>		
500.000 Resimac Bastille Trust, 5,6408 %, fällig am 13.09.55	1,01	334.078	200.000 Macquarie Bank Ltd., 4,8750 %, fällig am 10.06.25	0,60	198.018
170.000 Subway Funding LLC, 6,0280 %, fällig am 30.07.54	0,52	171.823	780.000 Macquarie Bank Ltd., 5,9209 %, fällig am 17.06.31	1,57	522.718
165.735 Taco Bell Funding LLC, 4,9400 %, fällig am 25.11.48	0,48	160.972	170.000 Macquarie Bank Ltd., 6,2992 %, fällig am 01.03.34	0,34	114.399
200.000 UK Logistics DAC, 7,7900 %, fällig am 17.05.34	0,76	253.874	2,51	835.135	
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt 9,59 3.186.617</b>			<b>Bau &amp; Technik</b>		
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen (2023: 0,01% USD 3.045)</b>			500.000 Downer Group Finance Pty. Ltd., 3,7000 %, fällig am 29.04.26		
<b>Vereinigtes Königreich</b>			0,97 321.674		
<b>Kapitalmärkte</b>			<b>Finanzdienstleistungen</b>		
77.271 Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund <sup>1</sup>	2,48	824.867	500.000 Heartland Australia Group Pty. Ltd., 6,3468 %, fällig am 09.07.24	1,01	333.573
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt 2,48 824.867</b>			500.000 Heartland Australia Group Pty. Ltd., 7,1204 %, fällig am 13.05.25	1,01	335.240
<b>Commercial Papers (2023: 17,32% USD 5.496.087)</b>			200.000 Liberty Financial Pty. Ltd., 6,8209 %, fällig am 17.03.25	0,40	133.912
<b>USA</b>			350.000 Liberty Financial Pty. Ltd., 6,8850 %, fällig am 25.05.26	0,71	235.078
<b>Stromversorger</b>			840.000 Liberty Financial Pty. Ltd., 7,4554 %, fällig am 05.04.27	1,72	570.741
750.000 Southern California Edison Co., fällig am 01.07.24	2,26	749.649	40.000 Liberty Financial Pty. Ltd., 8,1709 %, fällig am 16.03.28	0,08	27.776
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			4,93	1.636.320	
500.000 Jabil, Inc., fällig am 01.07.24	1,50	499.748	<b>Versicherungen</b>		
<b>Finanzdienstleistungen</b>			350.000 Insurance Australia Group Ltd., 6,8209 %, fällig am 15.12.36	0,72	237.817
750.000 Global Payments, Inc., fällig am 01.07.24	2,26	749.627	30.000 Insurance Australia Group Ltd., 6,7209 %, fällig am 15.06.45	0,06	20.158
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			460.000 Suncorp Group Ltd., 6,8083 %, fällig am 27.06.34	0,95	314.459
600.000 Targa Resources Corp., fällig am 01.07.24	1,81	599.710	250.000 Suncorp Group Ltd., 6,6492 %, fällig am 01.06.37	0,51	169.902
			2,24	742.336	

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)
<b>Maschinen</b>							
500.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 5,4000 %, fällig am 17.05.27	1,00	332.739	170.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,1250 %, fällig am 30.03.29	0,54 0,81	179.858 269.537
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>				<b>USA</b>			
400.000	QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., 5,6400 %, fällig am 15.08.25	0,80	266.577	<b>Automobilsektor</b>			
<b>Einzelhandels-REITs</b>				510.000	Hyundai Capital America, 5,5000 %, fällig am 30.03.26	1,53	509.733
830.000	Vicinity Centres Trust, 4,0000 %, fällig am 26.04.27	1,60	533.044	65.000	Hyundai Capital America, 5,3000 %, fällig am 19.03.27	0,20 1,73	64.858 574.591
<b>Kanada</b>				<b>Banken</b>			
<b>Multi-Versorger</b>				125.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0400 %, fällig am 23.01.28	0,37	124.348
100.000	Algonquin Power & Utilities Corp., 5,3650 %, fällig am 15.06.26	0,30	99.564	<b>Kapitalmärkte</b>			
<b>Kaimaninseln</b>				175.000	Blackstone Private Credit Fund, 3,2500 %, fällig am 15.03.27	0,49	161.616
<b>Konsumentenkredite</b>				400.000	Blue Owl Credit Income Corp., 5,5000 %, fällig am 21.03.25	1,20	397.983
150.000	GGAM Finance Ltd., 7,7500 %, fällig am 15.05.26	0,46	153.161	160.000	Goldman Sachs Bank USA, 5,2830 %, fällig am 18.03.27	0,48	159.532
120.000	GGAM Finance Ltd., 8,0000 %, fällig am 15.06.28	0,38 0,84	126.471 279.632	160.000	LPL Holdings, Inc., 5,7000 %, fällig am 20.05.27	0,48	160.690
<b>Dänemark</b>				420.000	LPL Holdings, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.11.27	1,22	406.566
<b>Banken</b>				325.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,92 4,79	303.913 1.590.300
300.000	Danske Bank A.S, 5,4270 %, fällig am 01.03.28	0,91	300.314	<b>Chemie</b>			
<b>Irland</b>				160.000	Celanese US Holdings LLC, 6,1650 %, fällig am 15.07.27	0,49	162.463
<b>Konsumentenkredite</b>				<b>Konsumentenkredite</b>			
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,7500 %, fällig am 29.10.24	0,45	148.009	265.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,3000 %, fällig am 10.02.25	0,78	259.142
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,7500%, fällig am 30.01.26	0,42	141.360	280.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 5,8000 %, fällig am 05.03.27	0,84	280.119
200.000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,4500 %, fällig am 29.10.26	0,56	186.635	300.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 7,3500 %, fällig am 04.11.27	0,94	312.741
290.000	AerCap Ireland Capital DAC, 6,1000 %, fällig am 15.01.27	0,89 2,32	294.362 770.366	20.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,5500 %, fällig am 02.09.25	0,04	12.706
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>				345.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,4000 %, fällig am 06.04.26	1,04	344.398
200.000	Icon Investments Six DAC, 5,8090 %, fällig am 08.05.27	0,61	202.059	100.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,1500 %, fällig am 15.08.26	0,38	125.382
<b>Niederlande</b>				95.000	OneMain Finance Corp., 7,1250 %, fällig am 15.03.26	0,29 4,31	96.610 1.431.098
<b>Banken</b>				<b>Vertriebsstellen</b>			
300.000	ING Groep NV, 6,0830 %, fällig am 11.09.27	0,91	303.464	300.000	LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28	0,91	302.936
<b>Konsumentenkredite</b>				<b>Diversifizierte REITs</b>			
200.000	Volkswagen Financial Services NV, 6,5000 %, fällig am 18.09.27	0,79	261.075	462.000	VICI Properties LP, 4,6250 %, fällig am 15.06.25	1,38	456.346
<b>Pharma</b>				185.000	VICI Properties LP, 4,5000 %, fällig am 01.09.26	0,54 1,92	180.293 636.639
330.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,93	309.972	<b>Stromversorger</b>			
<b>Vereinigtes Königreich</b>				340.000	Liberty Utilities Co., 5,5770 %, fällig am 31.01.29	1,03	341.547
<b>Banken</b>				300.000	NRG Energy, Inc., 2,4500 %, fällig am 02.12.27	0,81	270.875
200.000	Lloyds Banking Group plc, 5,9850 %, fällig am 07.08.27	0,61	201.246	195.000	Vistra Operations Co, LLC, 3,5500 %, fällig am 15.07.24	0,59	194.776
80.000	Lloyds Banking Group plc, 6,0258 %, fällig am 06.03.30	0,16 0,77	53.642 254.888				
<b>Konsumentenkredite</b>							
85.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,3750 %, fällig am 01.05.28	0,27	89.679				

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)
629.000	Vistra Operations Co, LLC, 5,1250 %, fällig am 13.05.25	1,88 4,31	625.656 1.432.854
<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
450.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.02.26	1,36	451.332
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
350.000	Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	0,99	327.158
<b>Bodentransport</b>			
375.000	Ashtead Capital, Inc., 1,5000 %, fällig am 12.08.26	1,03	342.015
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
325.000	Solventum Corp., 5,4500 %, fällig am 25.02.27	0,98	324.751
165.000	Solventum Corp., 5,4000 %, fällig am 01.03.29	0,49 1,47	164.530 489.281
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
420.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	1,21	401.359
375.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	1,04 2,25	344.969 746.328
<b>Versicherungen</b>			
180.000	Athene Global Funding, 5,6840 %, fällig am 23.02.26	0,54	180.502
168.000	Athene Global Funding, 1,6080 %, fällig am 29.06.26	0,47	155.616
500.000	Athene Global Funding, 4,7600 %, fällig am 21.04.27	0,95 1,96	316.415 652.533
<b>IT-Dienstleistungen</b>			
170.000	Gartner, Inc., 4,5000 %, fällig am 01.07.28	0,49	163.991
<b>Maschinen</b>			
195.000	Trinity Industries, Inc., 7,7500 %, fällig am 15.07.28	0,61	201.987
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>			
48.000	Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	0,14	45.215
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
285.000	Antero Resources Corp., 8,3750 %, fällig am 15.07.26	0,89	295.298
70.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0550 %, fällig am 15.08.26	0,21	70.579
322.000	EQM Midstream Partners LP, 6,5000 %, fällig am 01.07.27	0,98	325.689
300.000	Hess Midstream Operations LP, 5,6250 %, fällig am 15.02.26	0,90	297.937
57.000	Hess Midstream Operations LP, 6,5000 %, fällig am 01.06.29	0,17	57.820
155.000	Occidental Petroleum Corp., 3,4000 %, fällig am 15.04.26	0,45 3,60	148.974 1.196.297
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
130.000	CoStar Group, Inc., 2,8000 %, fällig am 15.07.30	0,33	109.991
<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
350.000	Qorvo, Inc., 1,7500 %, fällig am 15.12.24	1,03	343.183
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
200.000	Air Lease Corp., 1,8750 %, fällig am 15.08.26	0,56	185.524
180.000	Air Lease Corp., 2,1000 %, fällig am 01.09.28	0,47	158.151

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)		
130.000	Aviation Capital Group LLC, 4,8750 %, fällig am 01.10.25	0,39	128.328		
400.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500 %, fällig am 30.01.26	1,13	376.558		
150.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500 %, fällig am 20.09.26	0,42 2,97	138.292 986.853		
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>		<b>73,20</b>	<b>24.313.285</b>		
<b>Staatsanleihen (2023: 4,78% USD 1.518.166)</b>					
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2023: 2,39% USD 758.161)</b>					
<b>Fannie Mae</b>					
427.809	6,2354 %, fällig am 25.11.41	1,29	427.659		
325.000	7,3353 %, fällig am 25.11.41	0,98 2,27	327.481 755.140		
<b>Freddie Mac</b>					
21.276	6,1854 %, fällig am 25.11.41	0,06	21.260		
45.017	7,6354 %, fällig am 25.08.42	0,14	46.151		
31.829	7,4854 %, fällig am 25.09.42	0,10	32.223		
85.504	7,4354 %, fällig am 25.03.43	0,26	87.147		
25.152	7,4350 %, fällig am 25.04.43	0,08	25.663		
55.099	7,3353 %, fällig am 25.05.43	0,17	55.790		
253.842	7,3353 %, fällig am 25.06.43	0,77	255.623		
88.356	7,1854 %, fällig am 25.11.43	0,27	89.635		
88.904	6,6854 %, fällig am 25.02.44	0,27	89.282		
76.342	6,5854 %, fällig am 25.03.44	0,23 2,35	76.440 779.214		
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt</b>		<b>4,62</b>	<b>1.534.354</b>		
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 33.007.152)</b>		<b>97,72</b>	<b>32.457.857</b>		
<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,47% USD 149.244)</b>					
<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>					
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan					
EUR <sup>2</sup>	25 USD	28	28	30. Sep. 24	0,00
USD <sup>2</sup>	264 EUR	245	264	30. Sep. 24	0,00
<b>Summe</b>			<b>0,00</b>		<b>0</b>
<b>Futures<sup>3</sup> (2023: 0,12% USD 36.068)</b>					
Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Goldman Sachs	21	3 Month SOFR März, 2026	0,06	17.973	
Goldman Sachs	(27)	Australia 3 Year Bond September, 2024	0,02	5.484	
Goldman Sachs	48	Canada 2 Year Bond September, 2024	0,05	17.617	
Goldman Sachs	57	Euro-Schatz September, 2024	0,05	17.745	
<b>Summe</b>			<b>0,18</b>	<b>58.819</b>	

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Zins-Swaps<sup>4</sup> (2023: 0,08% USD 25.930)

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Citigroup	Spread von 5,62 % auf den Nominalwert	Fest	438.900	13. Jul. 25	0,00	612
Citigroup	Spread von 5,44 % auf den Nominalwert	Fest	845.000	27. Jul. 25	0,00	356
Citigroup	Spread von 5,51 % auf den Nominalwert	Fest	425.000	16. Aug. 25	0,00	466
Citigroup	Spread von 5,31 % auf den Nominalwert	Fest	850.000	09. Nov. 25	0,00	528
Citigroup	Spread von 5,12 % auf den Nominalwert	Fest	1.185.000	22. Apr. 26	0,01	996
Citigroup	Spread von 4,50 % auf den Nominalwert	Floating BBR 3 month	170.000	21. Mai. 34	0,00	33
<b>Summe</b>					<b>0,01</b>	<b>2.991</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 97,91 32.519.667**

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten**

**Devisentermingeschäfte (2023: (2,74)% USD (868.782))  
Offen zum 30. Juni 2024**

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>HSBC</b>					
USD	96.061 NZD	162.000	98.674	26. Juli 24	(0,01) (2.613)
<b>J.P. Morgan</b>					
CHF <sup>2</sup>	21.866 USD	24.739	24.606	30. Sep. 24	0,00 (133)
EUR <sup>2</sup>	2.791.322 USD	3.008.617	3.002.558	30. Sep. 24	(0,02) (6.059)
GBP <sup>2</sup>	5.796 USD	7.358	7.331	30. Sep. 24	0,00 (27)
SGD <sup>2</sup>	13.577 USD	10.080	10.055	30. Sep. 24	0,00 (25)
USD	9.510.037 AUD	14.600.000	9.746.173	26. Juli 24	(0,71) (236.136)
USD	408.393 GBP	327.500	414.053	26. Juli 24	(0,01) (5.660)
<b>Morgan Stanley</b>					
USD	959.231 AUD	1.445.000	964.604	26. Juli 24	(0,02) (5.373)
USD	251.947 GBP	200.000	252.857	26. Juli 24	0,00 (910)
<b>Summe</b>			<b>(0,77)</b>		<b>(256.936)</b>

**Futures<sup>3</sup> (2023: (0,04)% USD (12.670))**

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(21)	3 Month SOFR März, 2027	(0,05) (16.493)
Goldman Sachs	(3)	Euro-Bund September, 2024	0,00 (1.577)
Goldman Sachs	(22)	US 2 Year Note September, 2024	(0,05) (15.405)
Goldman Sachs	(6)	US 5 Year Note September, 2024	(0,02) (5.631)
<b>Summe</b>		<b>(0,12)</b>	<b>(39.106)</b>

Zins-Swaps<sup>4</sup> (2023: (0,03)% USD (10.678))

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinbarte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Spread von 5,38 % auf den Nominalwert	Fest	438.900	19. Jul. 25	0,00	(5)
Citigroup	Spread von 4,53 % auf den Nominalwert	Floating BBR 3 month	800.000	08. Nov. 25	0,00	(815)
Citigroup	Spread von 4,93 % auf den Nominalwert	Fest	712.000	21. Mai 26	0,00	(604)
<b>Summe</b>					<b>0,00</b>	<b>(1.424)</b>

**Swaptions (2023: (0,04)% USD (14.129))**

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,89) (297.466)**

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	20,88
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	65,36
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,45
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,17
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	7,72
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	3,42
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Eine verbundene Partei des Fonds.

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

<sup>3</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

<sup>4</sup> Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	3.186.617	–	3.186.617
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	824.867	–	824.867
Commercial Papers	–	2.598.734	–	2.598.734
Unternehmensanleihen	–	24.313.285	–	24.313.285
Terminkontrakte	58.819	–	–	58.819
Zins-Swaps	–	2.991	–	2.991
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	1.534.354	–	1.534.354
<b>Summe</b>	<b>58.819</b>	<b>32.460.848</b>	<b>–</b>	<b>32.519.667</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Devisentermingeschäfte	–	(256.936)	–	(256.936)
Terminkontrakte	(39.106)	–	–	(39.106)
Zins-Swaps	–	(1.424)	–	(1.424)
<b>Summe</b>	<b>(39.106)</b>	<b>(258.360)</b>	<b>–</b>	<b>(297.466)</b>

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	1.118.305	–	1.118.305
Organismen für gemeinsame Anlagen	3.045	–	–	3.045
Commercial Papers	–	5.496.087	–	5.496.087
Unternehmensanleihen	–	22.076.949	–	22.076.949
Devisentermingeschäfte	–	149.244	–	149.244
Terminkontrakte	36.068	–	–	36.068
Staatsanleihen	–	1.518.166	–	1.518.166
Zins-Swaps	–	25.930	–	25.930
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	758.161	–	758.161
Swaption	–	29.668	–	29.668
<b>Summe</b>	<b>39.113</b>	<b>31.172.510</b>	<b>–</b>	<b>31.211.623</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Devisentermingeschäfte	–	(868.782)	–	(868.782)
Terminkontrakte	(12.670)	–	–	(12.670)
Zins-Swaps	–	(10.678)	–	(10.678)
Swaption	–	(14.129)	–	(14.129)
<b>Summe</b>	<b>(12.670)</b>	<b>(893.589)</b>	<b>–</b>	<b>(906.259)</b>

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 gab es Übertragungen bei Organismen für gemeinsame Anlagen von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es keine Übertragungen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A2 HCHF</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A4m HEUR</b>	<b>A4m HSGD</b>	<b>A4m SGD</b>	<b>A4m USD</b>	<b>E2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	2.500	42.516	313.160	39.642	1.661	462	86.826	42.825
Ausgegebene Anteile	-	16.621	20.132	4.967	25	3.182	11.673	17.592
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(9.600)	(20.527)	(7.725)	-	(2.117)	(17.363)	(6.743)
Am Ende des Berichtszeitraums .	2.500	49.537	312.765	36.884	1.686	1.527	81.136	53.674

	<b>E2 USD</b>	<b>E4m HEUR</b>	<b>E4m USD</b>	<b>G1m USD</b>	<b>G2 HGBP</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>S2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	11.863	18.550	379	10.057	520	179.026	148.483	1.948.302
Ausgegebene Anteile	8.729	1.917	6	-	-	3.209	95.337	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(5.498)	-	-	-	(33.205)	(12.386)	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	20.592	14.969	385	10.057	520	149.030	231.434	1.948.302

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HCHF</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A4m HEUR</b>	<b>A4m HSGD</b>	<b>A4m SGD</b>	<b>A4m USD</b>	<b>E2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	2.500	89.166	410.839	38.698	1.612	448	101.788	36.913
Ausgegebene Anteile	-	4.742	3.192	7.381	49	809	4.713	6.837
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(51.392)	(100.871)	(6.437)	-	(795)	(19.675)	(925)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.500	42.516	313.160	39.642	1.661	462	86.826	42.825

	<b>E2 USD</b>	<b>E4m HEUR</b>	<b>E4m USD</b>	<b>G1m USD</b>	<b>G2 HGBP</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>S2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	12.649	24.678	1.744	10.057	520	93.692	66.494	1.951.501
Ausgegebene Anteile	9.042	49	15	-	-	89.749	107.036	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(9.828)	(6.177)	(1.380)	-	-	(4.415)	(25.047)	(3.199)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	11.863	18.550	379	10.057	520	179.026	148.483	1.948.302

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HCHF	24.327	8,74	25.919	8,72	23.036	8,52
A2 HEUR	492.763	9,29	429.561	9,15	838.134	8,78
A2 USD	3.486.293	11,14	3.413.278	10,90	4.203.531	10,23
A4m HEUR	277.391	7,02	307.424	7,02	287.520	6,94
A4m HSGD	10.086	8,11	10.217	8,12	9.573	7,96
A4m SGD	10.697	9,50	3.211	9,18	3.013	9,01
A4m USD	674.621	8,31	716.924	8,26	813.487	7,99
E2 HEUR	514.560	8,95	417.616	8,83	335.921	8,50
E2 USD	220.442	10,71	124.617	10,50	125.530	9,92
E4m HEUR	108.068	6,74	138.592	6,77	177.746	6,73
E4m USD	3.220	8,37	3.160	8,34	14.273	8,19
G1m USD	93.815	9,33	93.244	9,27	89.996	8,95
G2 HGBP	7.347	11,18	7.237	10,92	6.447	10,26
I2 HEUR	1.586.191	9,94	1.932.164	9,78	936.238	9,34
I2 USD	2.757.458	11,91	1.727.381	11,63	724.029	10,89
S2 USD	22.949.384	11,78	22.388.889	11,49	20.948.467	10,73

## 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A2 HCHF	1,05%	1,05%	1,05%
A2 HEUR	1,05%	1,05%	1,05%
A2 USD	1,05%	1,05%	1,05%
A4m HEUR	1,05%	1,05%	1,05%
A4m HSGD	1,05%	1,05%	1,05%
A4m SGD	1,05%	1,05%	1,05%
A4m USD	1,05%	1,05%	1,05%
E2 HEUR	1,70%	1,70%	1,70%
E2 USD	1,70%	1,70%	1,70%
E4m HEUR	1,70%	1,70%	1,70%
E4m USD	1,70%	1,70%	1,70%
G1m USD	0,55%	0,55%	0,55%
G2 HGBP	0,55%	0,55%	0,55%
I2 HEUR	0,70%	0,70%	0,70%
I2 USD	0,70%	0,70%	0,70%
S2 USD	0,55%	0,55%	0,55%

## Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	Mrz. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
A4m HEUR	0,01619	0,01960	0,01671	0,01670	0,01844	0,01734
A4m HSGD	0,01870	0,02265	0,01930	0,01929	0,02130	0,02003
A4m SGD	0,02133	0,02619	0,02215	0,02259	0,02480	0,02334
A4m USD	0,01912	0,02318	0,02022	0,01979	0,02188	0,02061
E4m HEUR	0,01560	0,01887	0,01611	0,01606	0,01773	0,01666
E4m USD	0,01918	0,02324	0,01982	0,01982	0,02191	0,02062
G1m USD	0,02320	0,03016	0,02766	0,02807	0,03253	0,03149

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Fondsp performance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
A2 USD (Netto)	2,20	6,10	2,02	2,04	1,11
FTSE 3-Month US Treasury Bill	2,76	5,64	3,17	2,22	1,57
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
A2 USD (Brutto)	3,18				
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 3,00 %	5,29				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
A2 USD (Netto)	2,20	6,55	(1,47) <sup>1</sup>	(0,10) <sup>1</sup>	2,64
FTSE 3-Month US Treasury Bill	2,76	5,26	1,50	0,05	0,58
A2 USD (Brutto)	2,74	7,67	(0,93) <sup>1</sup>	0,45 <sup>1</sup>	4,41
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 3,00 %	4,28	8,41	4,54	3,05	3,60

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

<sup>1</sup>Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse G1m USD.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem FTSE 3-Month US Treasury Bill Index um mindestens 3 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 19.01.24	3.000.000	2.999.521	Neuseeländische Staatsanleihe, 0,5000 %, fällig am 15.05.24	2.445.000	1.472.113
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 17.05.24	2.250.000	2.249.627	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 2,4000 %, fällig am 28.08.24	1.050.000	674.967
AutoNation, Inc., 0,0000 %, fällig am 27.02.24	2.150.000	2.149.651	Westpac Banking Corp., 5,9064 %, fällig am 29.01.31	1.000.000	655.604
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 01.05.24	1.939.000	1.938.679	Credit Agricole SA, 5,1340 %, fällig am 03.11.27	600.000	599.280
AT&T, Inc., 0,0000 %, fällig am 18.03.24	1.900.000	1.899.137	Macquarie Bank Ltd., FRN, 5,9125 %, fällig am 17.06.31	550.000	360.580
Plains All American Pipeline LP, 0,0000 %, fällig am 12.02.24	1.900.000	1.899.113	National Australia Bank Ltd., 6,3420 %, fällig am 06.06.39	500.000	333.870
Edison International, 0,0000 %, fällig am 09.02.24	1.850.000	1.849.721	Broadcom, Inc., 1,9500 %, fällig am 15.02.28	370.000	330.972
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 25.04.24	1.850.000	1.849.694	F&G Annuities & Life, Inc., 6,5000 %, fällig am 06.04.29	325.000	326.476
Fiserv, Inc., 0,0000 %, fällig am 28.02.24	1.750.000	1.749.738	Constellation Software, Inc., 5,1580 %, fällig am 16.02.29	325.000	325.855
AutoNation, Inc., 0,0000 %, fällig am 07.03.24	1.750.000	1.749.716	Boeing Co. (The), 2,1960 %, fällig am 04.02.26	340.000	319.736
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 07.03.24	1.750.000	1.749.710	Global Payments, Inc., 4,9500 %, fällig am 15.08.27	300.000	297.684
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 26.04.24	1.750.000	1.749.710	Occidental Petroleum Corp., 8,5000 %, fällig am 15.07.27	265.000	283.786
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 26.01.24	1.750.000	1.749.708	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,3000 %, fällig am 10.02.25	265.000	256.433
FMC Corp., 0,0000 %, fällig am 22.01.24	1.750.000	1.749.140	Engie SA, 5,2500 %, fällig am 04.10.29	225.000	225.529
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 18.03.24	1.750.000	1.749.131	Warnermedia Holdings, Inc., 6,4120 %, fällig am 15.03.26	225.000	225.011
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 29.04.24	1.750.000	1.749.131	Solvay Finance America LLC, 5,6500 %, fällig am 04.06.29	200.000	201.038
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 28.05.24	1.750.000	1.748.841	Aon North America, Inc., 5,1250 %, fällig am 01.03.27	185.000	184.676
Liberty Utilities Co., 0,0000 %, fällig am 29.01.24	1.700.000	1.699.226	CBRE Services, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.04.29	180.000	180.436
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 03.05.24	1.650.000	1.649.730	PennyMac Financial Services, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.10.25	175.000	172.762
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 21.05.24	1.650.000	1.649.727	Capital One Financial Corp., FRN, 7,1490 %, fällig am 29.10.27	160.000	166.205
			Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 5,3000 %, fällig am 09.02.27	250.000	165.015
			A&D Mortgage Trust, 7,0490 %, fällig am 25.11.68	161.165	163.810
			EnLink Midstream Partners LP, 4,8500 %, fällig am 15.07.26	150.000	147.563
			Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 6,4000 %, fällig am 26.03.29	140.000	142.232
			Celanese US Holdings LLC, 6,1650 %, fällig am 15.07.27	140.000	142.015
			Boeing Co. (The), 6,2590 %, fällig am 01.05.27	135.000	136.088
			Perth Airport Pty. Ltd., 5,6000 %, fällig am 03.05.31	200.000	131.059
			Blackstone Private Credit Fund, 3,2500 %, fällig am 15.03.27	125.000	114.128
			Penske Truck Leasing Co, LP, 5,3500 %, fällig am 12.01.27	105.000	104.564
			A&D Mortgage Trust, 7,4720 %, fällig am 25.09.68	94.607	96.056

# 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 US Aggregate Bond Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 67 % (jedoch typischerweise mehr als 80 %) seines Vermögens in US-Anleihen jeglicher Qualität einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungssowie hypotheckenbesicherten Wertpapieren von staatlichen, privaten oder sonstigen Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg US Aggregate Bond Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Untermanager kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

## Überblick über den Fonds

**Michael Keough und Greg Wilensky, Portfoliomanager**

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von (0,43 %) (netto) und (0,11 %) (brutto), verglichen mit (0,71 %) (brutto) für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg US Aggregate Bond Index, und einem Performanceziel von (0,09 %) (brutto).

Die Outperformance des Fonds während des Berichtszeitraums war vor allem der Sektorallokation zu verdanken. Konkret leisteten unsere Übergewichtung verbriefter Kreditwerte und hochverzinslicher Unternehmensanleihen sowie die Titelauswahl bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen positive Beiträge zur Wertentwicklung.

Unsere Übergewichtung verbriefter Kreditwerte führte zu einer Outperformance, und wir haben dieses Engagement beibehalten. Wir reduzierten unsere Allokation in Agency Mortgage Backed Securities (MBS) im Berichtszeitraum, behielten jedoch eine Übergewichtung von MBS-Risiken bei.

Zu Beginn des Berichtszeitraums sanken die Spreads von Unternehmensanleihen auf den niedrigsten Stand seit mehr als 24 Monaten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums weiteten sie sich zwar leicht aus, blieben aber in der Nähe ihres historisch engen Niveaus – ein Zeichen dafür, dass der Markt für Unternehmenskredite das Narrativ von der „sanften Landung“ der Wirtschaft fest verinnerlicht hat. Hochzinsanleihen entwickelten sich aufgrund starker Fundamentaldaten und einer günstigen

Nachfrage-/Angebotsdynamik besser als Investment-Grade-Unternehmensanleihen und US-Staatsanleihen. Wir erhöhten unsere Allokation in Hochzinsanleihen im Laufe des Berichtszeitraums, da wir auf dem Markt für Neuemissionen attraktiv bewertete Titel identifizieren konnten. Die veröffentlichten Wirtschaftsdaten, Ergebnisse und starken technischen Daten unterstützen weiterhin die günstigen Aussichten für den Sektor.

Was die Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve betrifft, so begannen wir den Berichtszeitraum mit einer leichten Übergewichtung der Duration, nachdem wir diese zuvor aggressiv reduziert hatten, da wir der Meinung waren, dass die Zinsen im Dezember 2023 zu weit gestiegen sein könnten. Wie erwartet gingen die Zinssenkungserwartungen zurück, und wir nutzten die höheren Renditen, um das Zinsrisiko zu erhöhen und den Berichtszeitraum mit einer leichten Übergewichtung der Duration zu beenden. Während sich unsere Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve als ungünstig erwies, gingen wir davon aus, dass die Zinsen im Jahr 2024 aufgrund der rückläufigen Inflation sinken würden. Außerdem gefielen uns die defensiven Eigenschaften des Engagements in einer längeren Duration für den Fall, dass sich die Konjunktur schneller abkühlt als erwartet.

In thematischer Hinsicht führte das durch das Thema der künstlichen Intelligenz ausgelöste Wachstum in den Technologiesektoren zur einer starken Nachfrage nach Rechenzentrumsinfrastruktur und Halbleiterproduktionsanlagen. Wir tätigten strategische Käufe von ABS, gewerblichen MBS und Unternehmensanleihen, um uns in diesen Sektoren zu engagieren, und sind weiterhin auf der Suche nach attraktiven Anlagemöglichkeiten in diesem Bereich.

Wir gehen davon aus, dass die zuletzt starke Nachfrage nach festverzinslichen Anlageklassen anhalten und sich noch verstärken könnte, sobald die US-Notenbank mit Zinssenkungen beginnt, da die Anleger versuchen, sich attraktive Erträge zu sichern und von der Diversifizierung zu profitieren, die Anleihen in Multi-Asset-Portfolios bieten können. Wie immer behalten wir einen dynamischen und flexiblen Ansatz bei, von dem wir überzeugt sind, dass er es uns ermöglicht, die Chancen zu nutzen, die sich aus der Entwicklung des Umfelds ergeben.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Flexible Income Fund.

Juli 2024

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

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	518.467.850	569.771.624
Barmittel und Devisen	12.660.717	10.558.991
Bareinschüsse	–	48.833
Barsicherheiten	3.200.000	2.220.000
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen	8.246.985	14.691.098
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	15	93
Verkaufte Fondsanteile	375.225	194.860
Zinsen	3.927.613	3.302.323
Forderungen an den Investment-Manager	2.098	3.095
<b>Summe Aktiva</b>	<b>546.880.503</b>	<b>600.790.917</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	1.007.422	994.300
Überziehungskredite und Devisen	11.215.558	11.095.895
Bareinschüsse	2.319.756	3.117.561
Gekaufte Wertpapieranlagen	29.223.009	54.003.649
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.149.518	529.922
Anlageverwaltungsgebühren	238.359	238.708
Anlegerbetreuungsgebühren	38.569	44.234
Vertriebsgebühren	661	680
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	73.725	63.151
Managementgebühren	8.918	9.353
Aufgelaufene Kosten	109.328	103.770
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)</b>	<b>45.384.823</b>	<b>70.201.223</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>501.495.680</b>	<b>530.589.694</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	12.574.718	11.158.990
Sonstige Erträge . . . . .	26.084	56.664
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(13.847.793)	(2.276.705)
<b>Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt . . . . .</b>	<b>(1.246.991)</b>	<b>8.938.949</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	1.444.574	1.446.614
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	258.762	314.459
Vertriebsgebühren . . . . .	4.025	4.517
Managementgebühren . . . . .	60.361	61.619
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	108.046	109.052
Depotbankgebühren . . . . .	45.496	42.910
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	10.162	10.726
Druckkosten . . . . .	9.875	439
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	25.857	45.152
Sonstige Gebühren . . . . .	29.813	16.040
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>1.996.971</b>	<b>2.051.528</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(16.507)</b>	<b>(24.045)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>1.980.464</b>	<b>2.027.483</b>
<b>Nettobetriebs(verlust)/-gewinn . . . . .</b>	<b>(3.227.455)</b>	<b>6.911.466</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(8.299.291)	(6.420.369)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(6.500)	(65.125)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(20.744)</b>	<b>(39.768)</b>
<b>Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>(11.553.990)</b>	<b>386.204</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	(11.553.990)	386.204
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	52.286.490	59.506.185
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(69.847.082)	(43.754.702)
Verwässerungsanpassung . . . . .	20.568	-
<b>Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(17.540.024)</b>	<b>15.751.483</b>
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	(29.094.014)	16.137.687
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	530.589.694	504.147.019
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>501.495.680</b>	<b>520.284.706</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>					
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2023: 13,83% USD 73.383.834)</b>					
2.068.116	280 Park Avenue Mortgage Trust, 6,5088 %, fällig am 15.09.34	0,39	1.974.899		
5.359	A&D Mortgage Trust, 7,4720 %, fällig am 25.09.68	0,00	5.431		
784.740	A&D Mortgage Trust, 7,0490 %, fällig am 25.11.68	0,16	791.606		
3.214.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	0,64	3.226.481		
1.679.614	Angel Oak Mortgage Trust, 4,9500 %, fällig am 25.07.68	0,33	1.635.931		
222.117	Angel Oak Mortgage Trust, 4,8000 %, fällig am 26.11.68	0,04	215.907		
900.000	AOMT, 4,6500 %, fällig am 25.11.67	0,17	869.858		
2.830.170	BANK, 4,2600 %, fällig am 15.05.61	0,54	2.716.266		
1.090.000	BANK, 4,2170 %, fällig am 15.08.61	0,21	1.040.335		
2.020.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140 %, fällig am 15.12.51	0,38	1.926.641		
1.712.000	BBCMS Trust, 4,1970 %, fällig am 10.08.35	0,32	1.584.678		
1.820.000	BXP Trust, 3,3790 %, fällig am 13.06.39	0,34	1.692.453		
1.062.282	CBAM Ltd., 6,5987 %, fällig am 17.04.31	0,21	1.063.207		
2.383.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280 %, fällig am 10.05.51	0,45	2.232.176		
2.388.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4854 %, fällig am 25.12.41	0,49	2.457.838		
529.634	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4354 %, fällig am 25.03.42	0,11	538.283		
614.021	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0354 %, fällig am 25.07.43	0,12	618.770		
573.228	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8353 %, fällig am 25.10.43	0,11	576.909		
1.309.696	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,3853 %, fällig am 25.01.44	0,26	1.310.477		
687.433	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4400 %, fällig am 25.05.44	0,14	687.688		
1.545.728	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8853 %, fällig am 25.10.41	0,31	1.552.372		
1.367.403	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9854 %, fällig am 25.12.41	0,27	1.377.364		
1.187.983	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5354 %, fällig am 25.01.42	0,24	1.188.783		
441.407	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2353 %, fällig am 25.04.42	0,09	445.373		
1.021.396	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8350 %, fällig am 25.09.42	0,21	1.042.124		
556.294	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8354 %, fällig am 25.04.43	0,11	567.151		
283.920	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2850 %, fällig am 25.09.43	0,06	286.278		
491.005	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4850 %, fällig am 25.03.44	0,10	491.276		
1.236.531	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3354 %, fällig am 25.01.42	0,25	1.272.911		
528.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,3354 %, fällig am 25.04.42	0,11	545.158		
1.404.195	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160 %, fällig am 25.07.48	0,27	1.370.042		
1.274.525	Dryden 37 Senior Loan Fund, 6,6902 %, fällig am 15.01.31	0,25	1.275.409		
824.285	FIGRE Trust, 6,3800 %, fällig am 25.05.54	0,17	830.871		
4.043.293	FREMF Mortgage Trust, 0,1000 %, fällig am 25.11.49	0,00	687		
1.358.374	FREMF Mortgage Trust, 0,1000 %, fällig am 25.11.49	0,00	382		
539.829	FREMF Mortgage Trust, fällig am 25.11.49	0,10	516.464		
1.747.335	Greenwood Park CLO Ltd., 6,6002 %, fällig am 15.04.31	0,35	1.749.694		
2.842.876	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920 %, fällig am 10.03.51	0,53	2.650.078		
2.849.799	GS Mortgage Securities Trust, 4,1550 %, fällig am 10.07.51	0,54	2.687.690		
638.980	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,1600 %, fällig am 05.08.34	0,12	603.568		
561.186	Hudsons Bay Simon JV Trust, 3,9141 %, fällig am 05.08.34	0,11	550.369		
1.881.628	Magnetite XV Ltd., 6,5952 %, fällig am 25.07.31	0,38	1.882.215		
3.775.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8090 %, fällig am 15.12.48	0,73	3.653.804		
3.041.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7820 %, fällig am 15.08.49	0,57	2.852.237		
825.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070 %, fällig am 15.10.51	0,16	788.635		
2.784.627	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100 %, fällig am 15.12.51	0,53	2.652.220		
2.813.605	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770 %, fällig am 15.07.51	0,53	2.678.590		
300.993	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000 %, fällig am 25.02.58	0,06	288.814		
1.359.604	New Residential Mortgage Loan Trust, 6,6640 %, fällig am 25.03.39	0,27	1.374.850		
422.780	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,08	400.724		
1.581.000	NYMT Loan Trust, 6,5090 %, fällig am 25.05.39	0,32	1.592.227		
1.024.509	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500 %, fällig am 20.11.50	0,19	960.279		
198.335	OBX Trust, 6,3210 %, fällig am 25.01.64	0,04	198.026		
1.704.610	PRPM, 6,9940 %, fällig am 25.05.29	0,34	1.705.924		
807.272	PRPM LLC, 7,0260 %, fällig am 25.03.29	0,16	813.337		
458.725	PRPM LLC, 3,7500 %, fällig am 25.03.54	0,09	437.194		
800.254	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,2550 %, fällig am 25.04.54	0,16	809.723		
961.309	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,3060 %, fällig am 25.03.54	0,19	963.638		
130.307	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000 %, fällig am 25.05.43	0,02	112.033		
2.419.849	Symphony CLO XIX Ltd., 6,5493 %, fällig am 16.04.31	0,48	2.420.931		
511.032	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,11	527.763		
1.030.703	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,20	1.023.584		
931.198	Wendy's Funding LLC, 2,7750 %, fällig am 15.06.51	0,16	779.240		
1.252.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310 %, fällig am 15.11.47	0,25	1.239.757		
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>					
				<b>15,62</b>	<b>78.325.623</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen (2023: 0,00% USD –)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Kapitalmärkte</b>					
940.107	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund <sup>1</sup>	2,00	10.035.644		
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>				<b>2,00</b>	<b>10.035.644</b>
<b>Commercial Papers (2023: 8,68% USD 46.073.672)</b>					

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)
<b>USA</b>								
<b>Finanzdienstleistungen</b>								
14.000.000	FHLB, fällig am 01.07.24	2,79	13.993.893		913.000	National Grid plc, 5,8090 %, fällig am 12.06.33	0,18	917.890
<b>Summe Commercial Papers</b>				<b>2,79</b>	<b>13.993.893</b>		0,27	1.357.310
<b>Unternehmensanleihen (2023: 25,18% USD 133.611.181)</b>								
<b>Kanada</b>								
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>								
1.709.000	Bombardier, Inc., 7,0000 %, fällig am 01.06.32	0,35	1.734.876	<b>USA</b>				
<b>Banken</b>								
1.043.000	Bank of Montreal, 3,0880 %, fällig am 10.01.37	0,17	856.114	<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				
<b>Software</b>								
332.000	Constellation Software, Inc., 5,1580 %, fällig am 16.02.29	0,07	331.967	409.000	Boeing Co. (The), 6,2980 %, fällig am 01.05.29	0,08	414.876	
968.000	Constellation Software, Inc., 5,4610 %, fällig am 16.02.34	0,19	968.704	1.332.000	Boeing Co. (The), 6,3880 %, fällig am 01.05.31	0,27	1.356.603	
		0,26	1.300.671	1.283.000	Boeing Co. (The), 6,5280 %, fällig am 01.05.34	0,26	1.314.320	
<b>Frankreich</b>								
<b>Banken</b>								
875.000	BNP Paribas SA, 2,5910 %, fällig am 20.01.28	0,16	813.687	617.000	Boeing Co. (The), 6,8580 %, fällig am 01.05.54	0,13	633.657	
862.000	BNP Paribas SA, 5,1760 %, fällig am 09.01.30	0,17	853.231	350.000	Boeing Co. (The), 7,0080 %, fällig am 01.05.64	0,07	358.622	
		0,33	1.666.918	930.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 31.07.33	0,18	927.452	
<b>Stromversorger</b>								
500.000	Electricite de France SA, 5,7000 %, fällig am 23.05.28	0,10	505.238	227.000	Leidos, Inc., 2,3000%, fällig am 15.02.31	0,04	187.138	
<b>Japan</b>								
<b>Banken</b>								
395.000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5,8520 %, fällig am 13.07.30	0,08	405.806	514.000	RTX Corp., 5,7500 %, fällig am 15.01.29	0,11	527.913	
<b>Liberia</b>								
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>								
937.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6,2500 %, fällig am 15.03.32	0,19	945.457	1.160.000	TransDigm, Inc., 6,6250 %, fällig am 01.03.32	0,23	1.173.119	
<b>Luxemburg</b>								
<b>Lebensmittelprodukte</b>								
2.013.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,39	1.983.581			1,37	6.893.700	
871.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 3,6250 %, fällig am 15.01.32	0,15	752.460	<b>Autoteile</b>				
		0,54	2.736.041	1.358.000	ZF North America Capital, Inc., 6,7500 %, fällig am 23.04.30	0,28	1.384.319	
<b>Schweiz</b>								
<b>Kapitalmärkte</b>								
991.000	UBS Group AG, 5,4280 %, fällig am 08.02.30	0,20	989.239	<b>Banken</b>				
836.000	UBS Group AG, 5,6990 %, fällig am 08.02.35	0,16	835.487	1.573.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.09.24	0,31	1.570.408	
		0,36	1.824.726	1.715.000	Bank of America Corp., 5,8720 %, fällig am 15.09.34	0,35	1.764.887	
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>								
500.000	BAE Systems plc, 5,1250 %, fällig am 26.03.29	0,10	497.896	204.000	Citigroup, Inc., 9,0070 %, fällig am 15.08.24	0,04	204.250	
319.000	BAE Systems plc, 5,2500 %, fällig am 26.03.31	0,06	318.267	456.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.05.25	0,09	453.590	
		0,16	816.163	796.000	Fifth Third Bancorp, 6,3390 %, fällig am 27.07.29	0,16	816.169	
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>								
782.000	Smith & Nephew plc, 5,4000 %, fällig am 20.03.34	0,16	770.182	443.000	Fifth Third Bancorp, 5,6310 %, fällig am 29.01.32	0,09	439.324	
<b>Multi-Versorger</b>								
435.000	National Grid plc, 5,6020 %, fällig am 12.06.28	0,09	439.420	736.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,15	734.355	
				1.704.000	JPMorgan Chase & Co., 5,2990 %, fällig am 24.07.29	0,34	1.710.092	
				1.253.000	JPMorgan Chase & Co., 6,0870 %, fällig am 23.10.29	0,26	1.294.969	
				829.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0120 %, fällig am 23.01.30	0,16	822.808	
				752.000	JPMorgan Chase & Co., 6,2540 %, fällig am 23.10.34	0,16	797.993	
				1.274.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8750 %, fällig am 20.10.34	0,28	1.389.132	
				787.000	Truist Financial Corp., 5,4350 %, fällig am 24.01.30	0,16	785.107	
				648.000	Truist Financial Corp., 5,7110 %, fällig am 24.01.35	0,13	645.463	
				1.557.000	US Bancorp, 5,3840 %, fällig am 23.01.30	0,31	1.561.484	
				1.052.000	US Bancorp, 5,6780 %, fällig am 23.01.35	0,21	1.056.448	
				2.223.000	Wells Fargo & Co., 5,1980 %, fällig am 23.01.30	0,44	2.214.110	
						3,64	18.260.589	
				<b>Biotechnologie</b>				
				866.000	AbbVie, Inc., 4,8000 %, fällig am 15.03.29	0,17	862.832	
				749.000	AbbVie, Inc., 4,9500 %, fällig am 15.03.31	0,15	747.301	
						0,32	1.610.133	
				<b>Baumaterial</b>				
				1.123.000	EMRLD Borrower LP, 6,7500 %, fällig am 15.07.31	0,23	1.137.739	
				<b>Kapitalmärkte</b>				
				1.228.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,4740 %, fällig am 25.10.34	0,26	1.325.024	
				765.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,16	793.188	

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.202.000	Blackstone Secured Lending Fund, 5,8750 %, fällig am 15.11.27	0,24	1.193.764	2.060.000	Berry Global, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.01.34	0,40	2.013.444
133.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,03	126.600	2.498.000	Graphic Packaging International LLC, 6,3750 %, fällig am 15.07.32	0,50	2.497.993
791.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	0,16	813.110			1,24	6.231.381
503.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,9500 %, fällig am 13.06.28	0,10	520.267	<b>Vertriebsstellen</b>			
2.647.000	Blue Owl Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 18.04.34	0,53	2.655.558	1.184.000	LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28	0,24	1.195.586
575.000	Intercontinental Exchange, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.06.31	0,12	579.367	1.115.000	LKQ Corp., 6,2500 %, fällig am 15.06.33	0,23	1.145.107
2.205.000	Jane Street Group, 7,1250 %, fällig am 30.04.31	0,45	2.262.946			0,47	2.340.693
995.000	LPL Holdings, Inc., 6,0000 %, fällig am 20.05.34	0,20	994.112	<b>Diversifizierte REITs</b>			
1.152.000	Morgan Stanley, 5,1640 %, fällig am 20.04.29	0,23	1.148.520	1.077.000	Equinix Europe 2 Financing Corp, LLC, 5,5000 %, fällig am 15.06.34	0,21	1.075.662
928.000	Morgan Stanley, 2,9430 %, fällig am 21.01.33	0,16	789.067	135.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,03	133.112
903.000	Morgan Stanley, 5,4240 %, fällig am 21.07.34	0,18	898.769	802.000	GLP Capital LP, 6,7500 %, fällig am 01.12.33	0,17	843.698
3.598.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,67	3.364.547			0,41	2.052.472
264.000	Nasdaq, Inc., 5,3500 %, fällig am 28.06.28	0,05	266.479	<b>Stromversorger</b>			
1.763.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,35	1.766.262	1.183.000	American Electric Power Co., Inc., 5,6250 %, fällig am 01.03.33	0,24	1.179.450
		3,89	19.497.580	620.000	Duke Energy Corp., 4,3000 %, fällig am 15.03.28	0,12	601.736
<b>Chemie</b>				941.000	Exelon Corp., 5,4500 %, fällig am 15.03.34	0,19	934.802
525.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3500 %, fällig am 15.11.28	0,11	539.654	617.000	Georgia Power Co., 4,6500 %, fällig am 16.05.28	0,12	607.725
520.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3300 %, fällig am 15.07.29	0,11	535.122	974.000	Georgia Power Co., 4,9500 %, fällig am 17.05.33	0,19	950.236
829.000	Celanese US Holdings LLC, 6,5500 %, fällig am 15.11.30	0,17	866.685	1.101.000	Georgia Power Co., 5,2500 %, fällig am 15.03.34	0,22	1.097.971
		0,39	1.941.461	954.000	Liberty Utilities Co., 5,8690 %, fällig am 31.01.34	0,19	955.768
<b>Konsumentenkredite</b>				1.048.000	Southern California Edison Co., 5,8500 %, fällig am 01.11.27	0,21	1.068.926
440.000	Capital One Financial Corp., 6,3120 %, fällig am 08.06.29	0,09	450.338	803.000	Southern Co. (The), 5,7000 %, fällig am 15.03.34	0,16	816.847
295.000	Capital One Financial Corp., 5,7000 %, fällig am 01.02.30	0,06	296.475	2.409.000	Xcel Energy, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.08.33	0,47	2.367.956
1.664.000	Capital One Financial Corp., 7,6240 %, fällig am 30.10.31	0,37	1.832.433			2,11	10.581.417
2.163.000	Discover Financial Services, 7,9640 %, fällig am 02.11.34	0,49	2.434.166	<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
1.069.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 5,8000 %, fällig am 08.03.29	0,21	1.065.748	865.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.04.28	0,17	875.718
292.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 7,3500 %, fällig am 06.03.30	0,06	309.184	<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			
287.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 7,2000 %, fällig am 10.06.30	0,06	302.046	426.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,08	420.497
589.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 7,1220 %, fällig am 07.11.33	0,12	622.739	266.000	Trimble, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.03.33	0,06	275.594
831.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 6,1250 %, fällig am 08.03.34	0,16	822.527	2.370.000	Zebra Technologies Corp., 6,5000 %, fällig am 01.06.32	0,48	2.398.451
700.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,7500 %, fällig am 08.02.31	0,14	702.110			0,62	3.094.542
931.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,9500 %, fällig am 04.04.34	0,19	932.161	<b>Lebensmittelprodukte</b>			
		1,95	9.769.927	2.341.000	Nestle Capital Corp., 4,7500 %, fällig am 12.03.31	0,46	2.313.851
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>				1.360.000	Tyson Foods, Inc., 5,7000%, fällig am 15.03.34	0,27	1.355.433
797.000	Albertsons Cos., Inc., 6,5000 %, fällig am 15.02.28	0,16	801.452			0,73	3.669.284
774.000	Sysco Corp., 5,7500 %, fällig am 17.01.29	0,16	792.736	<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
		0,32	1.594.188	1.786.000	Solventum Corp., 5,4000 %, fällig am 01.03.29	0,35	1.780.913
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>				2.349.000	Solventum Corp., 5,4500 %, fällig am 13.03.31	0,46	2.320.144
1.721.000	Berry Global, Inc., 5,8000 %, fällig am 15.06.31	0,34	1.719.944	3.095.000	Solventum Corp., 5,6000 %, fällig am 23.03.34	0,61	3.041.135
				1.269.000	Solventum Corp., 6,0000 %, fällig am 15.05.64	0,24	1.205.383
						1,66	8.347.575
				<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
				3.131.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,60	2.992.035

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.559.000	Centene Corp., 2,4500 %, fällig am 15.07.28	0,28	1.385.358				
1.071.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,18	916.566	285.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 5,9270 %, fällig am 15.08.30	0,06	291.227
948.000	Concentra Escrow Issuer Corp., 6,8750 %, fällig am 15.07.32	0,19	961.661	684.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,0360 %, fällig am 15.11.33	0,14	699.316
623.000	HCA, Inc., 5,2000 %, fällig am 01.06.28	0,12	620.695	1.416.000	DT Midstream, Inc., 4,1250 %, fällig am 15.06.29	0,26	1.309.306
791.000	HCA, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.04.31	0,16	790.653	912.000	DT Midstream, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.06.31	0,17	831.278
1.458.000	HCA, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.03.32	0,25	1.284.718	736.000	DT Midstream, Inc., 4,3000 %, fällig am 15.04.32	0,13	667.767
1.268.000	HCA, Inc., 5,6000 %, fällig am 01.04.34	0,25	1.260.823	1.698.000	EQM Midstream Partners LP, 6,3750 %, fällig am 01.04.29	0,34	1.716.231
741.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,2000 %, fällig am 15.06.29	0,15	737.999	382.000	EQT Corp., 5,7000 %, fällig am 01.04.28	0,08	386.003
1.671.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,4500 %, fällig am 15.06.34	0,33	1.652.076	518.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,10	501.914
1.373.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,8750 %, fällig am 15.06.54	0,27	1.351.889	1.508.000	Hess Midstream Operations LP, 6,5000 %, fällig am 01.06.29	0,30	1.529.696
1.382.000	Heartland Dental LLC, 10,5000 %, fällig am 30.04.28	0,29	1.468.665	587.000	Occidental Petroleum Corp., 8,8750 %, fällig am 15.07.30	0,13	676.566
1.524.000	Humana, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.04.31	0,30	1.516.394	418.000	Occidental Petroleum Corp., 6,6250 %, fällig am 01.09.30	0,09	438.627
285.000	Humana, Inc., 5,8750 %, fällig am 01.03.33	0,06	290.048	742.000	Occidental Petroleum Corp., 6,1250 %, fällig am 01.01.31	0,15	759.923
476.000	Humana, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.03.34	0,10	486.808	1.584.000	Sunoco LP, 7,0000 %, fällig am 01.05.29	0,32	1.624.539
1.073.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.10.30	0,18	916.441	1.001.000	Sunoco LP, 7,2500 %, fällig am 01.05.32	0,21	1.036.134
1.889.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.01.32	0,31	1.542.028	1.145.000	Viper Energy, Inc., 7,3750 %, fällig am 01.11.31	0,24	1.186.968
		4,02	20.174.857			2,95	14.801.114
<b>Medizintechnik</b>				<b>Pharma</b>			
1.203.000	IQVIA, Inc., 6,2500 %, fällig am 01.02.29	0,25	1.237.353	1.330.000	Organon & Co., 6,7500 %, fällig am 15.05.34	0,26	1.329.821
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				1.014.000	Organon & Co., 7,8750 %, fällig am 15.05.34	0,21	1.043.156
2.105.000	Choice Hotels International, Inc., 5,8500 %, fällig am 01.08.34	0,41	2.075.485			0,47	2.372.977
<b>Versicherungen</b>				<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
1.679.000	Aon North America, Inc., 5,3000 %, fällig am 01.03.31	0,33	1.674.976	656.000	CBRE Services, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.04.29	0,13	659.632
3.477.000	Aon North America, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.03.34	0,69	3.463.054	3.700.000	CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	0,75	3.747.922
549.000	Arthur J Gallagher & Co., 6,5000 %, fällig am 15.02.34	0,12	581.445	999.000	CoStar Group, Inc., 2,8000 %, fällig am 15.07.30	0,17	845.240
1.056.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,4500 %, fällig am 15.07.34	0,21	1.048.197			1,05	5.252.794
		1,35	6.767.672	<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
<b>Freizeitprodukte</b>				408.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,9000 %, fällig am 25.01.30	0,08	414.118
3.749.000	Hasbro, Inc., 6,0500 %, fällig am 14.05.34	0,75	3.745.065	1.788.000	Foundry JV Holdco LLC, 6,1500 %, fällig am 25.01.32	0,36	1.824.239
2.200.000	Mattel, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.04.29	0,40	2.030.588	3.001.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8750 %, fällig am 25.01.34	0,60	2.978.568
1.092.000	Polaris, Inc., 6,9500 %, fällig am 15.03.29	0,23	1.142.674	955.000	Marvell Technology, Inc., 4,8750 %, fällig am 22.06.28	0,19	941.403
		1,38	6.918.327	1.557.000	Marvell Technology, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.02.29	0,32	1.590.404
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>						1,55	7.748.732
1.514.000	Illumina, Inc., 5,7500 %, fällig am 13.12.27	0,30	1.528.507	<b>Software</b>			
<b>Maschinen</b>				4.036.000	Cadence Design Systems, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.10.24	0,80	4.017.340
1.874.000	Trinity Industries, Inc., 7,7500 %, fällig am 15.07.28	0,39	1.941.145	<b>Fachhandel</b>			
<b>Medien</b>				453.000	Home Depot, Inc. (The), 4,7500 %, fällig am 25.06.29	0,09	450.476
3.639.000	Charter Communications Operating LLC, 6,6500 %, fällig am 01.02.34	0,73	3.677.769	560.000	Home Depot, Inc. (The), 4,8500 %, fällig am 25.06.31	0,11	555.766
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>				448.000	Home Depot, Inc. (The), 4,9500 %, fällig am 25.06.34	0,09	443.503
712.000	Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	0,13	670.696			0,29	1.449.745
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>							
1.144.000	Cheniere Energy, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.04.34	0,23	1.145.619				

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)		
135.140	5,0000 %	fällig am 01.03.53	0,03	131.363			
129.977	5,0000 %	fällig am 01.03.53	0,03	126.344			
162.010	5,0000 %	fällig am 01.04.53	0,03	157.040			
314.244	5,5000 %	fällig am 01.05.53	0,06	312.146			
187.189	5,0000 %	fällig am 01.05.53	0,04	181.957			
36.116	5,0000 %	fällig am 01.05.53	0,01	35.106			
337.131	5,0000 %	fällig am 01.05.53	0,07	327.708			
312.601	5,5000 %	fällig am 01.05.53	0,06	310.878			
47.465	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,01	45.863			
576.275	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,11	560.167			
126.425	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,02	122.159			
125.439	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,02	121.203			
99.951	5,0000 %	fällig am 01.06.53	0,02	96.579			
120.715	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,02	119.071			
99.573	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,02	98.217			
716.962	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,14	713.009			
77.175	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,02	76.122			
95.584	5,5000 %	fällig am 01.06.53	0,02	94.283			
172.444	5,0000 %	fällig am 01.07.53	0,03	169.402			
224.431	5,0000 %	fällig am 01.07.53	0,04	220.107			
222.071	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,04	220.817			
237.031	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,05	233.803			
345.169	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,07	343.219			
2.433.880	5,0000 %	fällig am 01.08.53	0,48	2.388.693			
50.340	5,0000 %	fällig am 01.09.53	0,01	49.329			
526.423	5,5000 %	fällig am 01.09.53	0,11	528.711			
1.406.451	6,0000 %	fällig am 01.09.53	0,29	1.439.866			
4.651.633	6,0000 %	fällig am 01.09.53	0,94	4.716.266			
2.587.319	6,0000 %	fällig am 01.10.53	0,52	2.605.107			
936.952	6,5000 %	fällig am 01.11.53	0,19	965.209			
355.983	5,5000 %	fällig am 01.04.54	0,07	357.649			
2.225.201	6,0000 %	fällig am 01.04.54	0,45	2.256.257			
			9,21	46.179.027			
<b>Ginnie Mae</b>							
954.827	4,0000 %	fällig am 15.01.45	0,18	905.490			
1.172.207	4,5000 %	fällig am 15.08.46	0,22	1.128.309			
1.723.389	3,0000 %	fällig am 20.11.46	0,30	1.523.731			
32.665	4,0000 %	fällig am 15.08.47	0,01	30.620			
119.033	4,0000 %	fällig am 20.08.47	0,02	111.664			
22.419	4,0000 %	fällig am 20.08.47	0,00	21.031			
8.497	4,0000 %	fällig am 20.08.47	0,00	7.971			
29.287	4,0000 %	fällig am 15.11.47	0,01	27.292			
91.449	4,0000 %	fällig am 15.12.47	0,02	85.219			
118.048	4,5000 %	fällig am 20.02.48	0,02	113.685			
37.019	4,5000 %	fällig am 20.05.48	0,01	35.648			
161.445	4,5000 %	fällig am 20.05.48	0,03	155.465			
243.166	4,0000 %	fällig am 20.06.48	0,05	227.409			
269.666	5,0000 %	fällig am 20.08.48	0,05	266.465			
2.270.901	3,5000 %	fällig am 20.05.49	0,41	2.055.753			
2.175.826	2,5000 %	fällig am 20.03.51	0,37	1.832.884			
669.413	3,0000 %	fällig am 20.04.51	0,12	584.345			
1.242.269	3,0000 %	fällig am 20.07.51	0,22	1.083.829			
3.939.882	3,0000 %	fällig am 20.08.51	0,68	3.436.776			
2.549.096	2,5000 %	fällig am 20.01.52	0,42	2.108.049			
3.984.567	2,5000 %	fällig am 15.07.54	0,67	3.350.327			
4.541.624	4,5000 %	fällig am 15.07.54	0,86	4.317.579			
3.412.322	4,0000 %	fällig am 15.07.54	0,63	3.153.989			
838.176	5,0000 %	fällig am 15.07.54	0,16	816.247			
			5,46	27.379.777			
<b>UMBS</b>							
636.000	5,0000 %	fällig am 25.07.54	0,12	614.721			
781.006	6,0000 %	fällig am 25.07.54	0,16	783.236			
2.400.000	6,5000 %	fällig am 25.07.54	0,49	2.442.948			
			0,77	3.840.905			
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt</b>							
			<b>33,96</b>	<b>170.298.122</b>			
<b>Kredittranchen (2023: 0,54% USD 2.846.846)</b>							
<b>USA</b>							
<b>Konsumentenkredite</b>							
1.659.815	API Group DE, Inc.,	fällig am 18.12.28	0,33	1.661.002			
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>							
308.000	Concentra Health Services, Inc.,	fällig am 26.06.31	0,06	309.540			
2.564.251	Medline Borrower LP,	fällig am 23.10.28	0,51	2.572.265			
			0,57	2.881.805			
<b>Industrie</b>							
1.256.000	AECOM,	fällig am 17.04.31	0,25	1.264.767			
3.237.955	Genesee & Wyoming, Inc.,	fällig am 10.04.31	0,65	3.238.262			
			0,90	4.503.029			
<b>Fachhandel</b>							
741.217	EMRLD Borrower LP,	fällig am 18.06.31	0,15	742.143			
<b>Technologie</b>							
2.083.701	SS&C Technologies Holdings, Inc.,	fällig am 09.05.31	0,42	2.089.098			
<b>Kredittranchen insgesamt</b>							
			<b>2,37</b>	<b>11.877.077</b>			
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 527.194.879)</b>							
			<b>102,77</b>	<b>515.380.682</b>			
<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,03% USD 173.157)</b>							
<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwick- lungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)			
<b>J.P. Morgan</b>							
AUD <sup>2</sup>	2.047.360	USD	1.360.486	1.366.907	31. Juli 24	0,00	6.421
EUR <sup>2</sup>	14.597.450	USD	15.645.547	15.655.182	31. Juli 24	0,01	9.635
<b>Summe</b>						<b>0,01</b>	<b>16.056</b>
<b>Futures<sup>3</sup> (2023: 0,79% USD 4.153.694)</b>							
Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)				
Goldman Sachs	283	US 2 Year Note September, 2024	0,04	200.843			
Goldman Sachs	985	US 5 Year Note September, 2024	0,17	880.207			
Goldman Sachs	370	US Long Bond September, 2024	0,27	1.359.140			
Goldman Sachs	158	US Ultra Bond September, 2024	0,13	630.922			
<b>Summe</b>			<b>0,61</b>	<b>3.071.112</b>			
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>							
			<b>103,39</b>	<b>518.467.850</b>			

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2023: 0,00% USD (17.576))  
Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>J.P. Morgan</b>					
EUR <sup>2</sup>	104 USD	112	112	31. Juli 24	0,00
USD <sup>2</sup>	5.599 AUD	8.415	5.618	31. Juli 24	0,00
USD <sup>2</sup>	26.268 EUR	24.508	26.284	31. Juli 24	0,00
<b>Summe</b>					<b>(35)</b>

Futures<sup>3</sup> (2023: (0,18)% USD (976.724))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(151)	US 10 Year Note September, 2024	(0,05)
Goldman Sachs	(377)	US 10 Year Ultra Bond September, 2024	(0,15)
<b>Summe</b>			<b>(1.007.387)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,20) (1.007.422)

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	13,79
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	76,05
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,84
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,56
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	2,56
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	5,20
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Eine verbundene Partei des Fonds.

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

<sup>3</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

# 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 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	78.325.623	–	78.325.623
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	10.035.644	–	10.035.644
Commercial Papers	–	13.993.893	–	13.993.893
Unternehmensanleihen	–	198.154.406	–	198.154.406
Devisentermingeschäfte	–	16.056	–	16.056
Terminkontrakte	3.071.112	–	–	3.071.112
Staatsanleihen	–	32.695.917	–	32.695.917
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	170.298.122	–	170.298.122
Kredittranchen	–	11.877.077	–	11.877.077
Summe	3.071.112	515.396.738	–	518.467.850
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(35)	–	(35)
Terminkontrakte	(1.007.387)	–	–	(1.007.387)
Summe	(1.007.387)	(35)	–	(1.007.422)

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	73.383.834	–	73.383.834
Commercial Papers	–	46.073.672	–	46.073.672
Unternehmensanleihen	–	133.611.181	–	133.611.181
Devisentermingeschäfte	–	173.157	–	173.157
Terminkontrakte	4.153.694	–	–	4.153.694
Staatsanleihen	–	115.106.299	–	115.106.299
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	194.422.941	–	194.422.941
Kredittranchen	–	2.846.846	–	2.846.846
Summe	4.153.694	565.617.930	–	569.771.624
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(17.576)	–	(17.576)
Terminkontrakte	(976.724)	–	–	(976.724)
Summe	(976.724)	(17.576)	–	(994.300)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen.

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3 m HAUD</b>	<b>A3 m HKD</b>	<b>A3 m USD</b>	<b>A5m USD</b>	<b>A6m USD</b>	<b>B1 m HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	413.321	2.007.818	189.723	829.301	1.983.710	319	-	3.949
Ausgegebene Anteile	4.987	13.563	149.052	45.624	252.351	7	304	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(69.977)	(303.713)	(26.189)	(278.566)	(169.415)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	348.331	1.717.668	312.586	596.359	2.066.646	326	304	3.949

	<b>B1 m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3 m HEUR</b>	<b>E3 m USD</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	65.245	4.735	34.723	61.987	128.583	26.501	279	300
Ausgegebene Anteile	282	-	-	13.256	29.296	26	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(592)	-	(8.602)	(2.583)	(6.491)	(22.903)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	64.935	4.735	26.121	72.660	151.388	3.624	279	300

	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1 m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>T2 USD</b>	<b>T6m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	466	300	32.056.715	161.361	3.170.226	85.908	300	-
Ausgegebene Anteile	25	-	2.959.579	207.074	980.265	8	-	303
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(57)	-	(1.791.541)	(57.978)	(606.139)	(85.578)	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	434	300	33.224.753	310.457	3.544.352	338	300	303

	<b>V3 m HAUD</b>	<b>V3 m USD</b>	<b>Z2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	157.114	262.874	467.683
Ausgegebene Anteile	2	5	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(157.116)	(262.879)	(235.251)
Am Ende des Berichtszeitraums .	-	-	232.432

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3 m HAUD</b>	<b>A3 m HKD</b>	<b>A3 m USD</b>	<b>A5m HAUD</b>	<b>A5m USD</b>	<b>B1 m HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	473.081	2.435.710	222.191	868.653	2.163.892	440	305	3.949
Ausgegebene Anteile	47.525	697.781	7.350	203.620	224.226	7	14	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(107.285)	(1.125.673)	(39.818)	(242.972)	(404.408)	(447)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	413.321	2.007.818	189.723	829.301	1.983.710	-	319	3.949

	<b>B1 m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3 m HEUR</b>	<b>E3 m USD</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	71.157	7.239	66.147	24.927	117.159	4.013	-	-
Ausgegebene Anteile	457	-	223	42.513	34.274	25.135	279	300
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(6.369)	(2.504)	(31.647)	(5.453)	(22.850)	(2.647)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	65.245	4.735	34.723	61.987	128.583	26.501	279	300

	<b>H1 m USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1 m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>T2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	337	417	300	28.803.652	325.664	3.716.841	317	300
Ausgegebene Anteile	4	50	-	6.347.103	35.675	847.887	121.220	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(341)	(1)	-	(3.094.040)	(199.978)	(1.394.502)	(35.629)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	466	300	32.056.715	161.361	3.170.226	85.908	300

	<b>T5m HAUD</b>	<b>T5m USD</b>	<b>V3 m HAUD</b>	<b>V3 m USD</b>	<b>Z2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	440	305	196.597	279.843	464.622
Ausgegebene Anteile	7	5	22	11.433	3.061
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(447)	(310)	(39.505)	(28.402)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	-	157.114	262.874	467.683

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	6.976.742	18,70	8.703.003	19,07	9.506.101	18,77
A2 USD	34.561.160	20,12	40.830.054	20,34	47.677.587	19,57
A3 m HAUD	1.340.525	6,43	867.441	6,71	1.045.189	6,91
A3 m HKD	527.235	6,90	758.462	7,14	796.451	7,16
A3 m USD	17.837.555	8,63	17.695.382	8,92	19.356.104	8,95
A5m HAUD	-	-	-	-	2.762	9,21
A5m USD	2.908	8,91	2.938	9,20	2.827	9,27
A6m USD	3.011	9,90	-	-	-	-
B1 m HEUR	34.397	8,13	36.709	8,42	35.968	8,51
B1 m USD	690.690	10,64	712.303	10,92	767.774	10,79
B2 USD	74.545	15,74	75.714	15,99	112.543	15,55
E2 HEUR	243.095	8,69	340.164	8,87	620.330	8,76
E2 USD	690.410	9,50	596.012	9,62	231.242	9,28
E3 m HEUR	944.782	5,83	863.537	6,08	784.065	6,25
E3 m USD	23.767	6,56	196.458	7,41	27.780	6,92
G2 HEUR	3.110	10,39	3.244	10,51	-	-
G2 USD	3.162	10,54	3.173	10,58	-	-
H1 m USD	-	-	-	-	3.020	8,96
H2 HEUR	4.525	9,74	5.075	9,87	4.283	9,59
H2 USD	3.497	11,66	3.513	11,71	3.341	11,14
I1 m USD	358.279.743	10,78	354.802.860	11,07	315.063.672	10,94
I2 HEUR	7.234.054	21,76	3.918.287	22,00	7.466.050	21,42
I2 USD	43.155.091	12,18	38.764.184	12,23	43.190.890	11,62
I3m USD	2.717	8,03	708.867	8,25	2.592	8,17
T2 USD	2.850	9,50	2.895	9,65	2.814	9,38
T5m HAUD	-	-	-	-	2.750	9,17
T5m USD	-	-	-	-	2.815	9,23
T6m USD	3.034	10,02	-	-	-	-
V3 m HAUD	-	-	739.991	6,91	952.546	7,12
V3 m USD	-	-	1.842.304	7,01	1.966.586	7,03
Z2 USD	28.853.075	124,14	58.117.124	124,27	54.518.937	117,34

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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A2 HEUR	1,89%	1,89%	1,91%
A2 USD	1,89%	1,89%	1,91%
A3 m HAUD	1,88%	1,87%	1,93%
A3 m HKD	1,89%	1,88%	1,90%
A3 m USD	1,89%	1,87%	1,90%
A5m USD	1,83%	1,89%	1,76%
A6m USD <sup>1</sup>	1,72%	–	–
B1 m HEUR	2,89%	2,90%	2,93%
B1 m USD	2,89%	2,89%	2,91%
B2 USD	2,89%	2,89%	2,91%
E2 HEUR	2,15%	2,14%	2,17%
E2 USD	2,16%	2,14%	2,16%
E3 m HEUR	2,13%	2,14%	2,16%
E3 m USD	2,17%	2,14%	2,19%
G2 HEUR	0,34%	0,29%	–
G2 USD	0,35%	0,28%	–
H2 HEUR	0,58%	0,61%	0,60%
H2 USD	0,63%	0,63%	0,62%
I1 m USD	0,62%	0,62%	0,63%
I2 HEUR	0,62%	0,62%	0,63%
I2 USD	0,62%	0,63%	0,64%
I3m USD	0,63%	0,62%	0,54%
T2 USD	2,89%	2,91%	2,76%
T6m USD <sup>1</sup>	2,79%	–	–

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

## Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	Mrz. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
A3 m HAUD	0,02754	0,03337	0,02927	0,02414	0,02600	0,02454
A3 m HKD	0,02355	0,02826	0,02573	0,02555	0,02830	0,02629
A3 m USD	0,02934	0,03522	0,03206	0,03178	0,03530	0,03280
A5m USD	0,03166	0,03766	0,03208	0,03162	0,03510	0,03333
A6m USD <sup>1</sup>	–	–	–	0,04583	0,04580	0,04580
B1 m HEUR	0,01208	0,01500	0,01473	0,01420	0,01618	0,01428
B1 m USD	0,01561	0,01924	0,01923	0,01812	0,02131	0,01846
E3 m HEUR	0,02004	0,02426	0,02171	0,02197	0,02367	0,02240
E3 m USD	0,02469	0,02962	0,02696	0,02671	0,02967	0,02755
I1 m USD	0,03494	0,04254	0,03890	0,03811	0,04259	0,03870
I3m USD	0,02712	0,03259	0,02970	0,02947	0,03277	0,03048
T6m USD <sup>2</sup>	–	–	–	–	0,04580	0,04580
V3 m HAUD	0,02832	0,03427	–	–	–	–
V3 m USD	0,02300	0,02760	–	–	–	–

<sup>1</sup>Die Anteilsklasse wurde am 21. März 2024 aufgelegt.

<sup>2</sup>Die Anteilsklasse wurde am 8. Mai 2024 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto)	(0,43)	3,19	(3,46)	0,16	3,88
Bloomberg US Aggregate Bond TR	(0,71)	2,63	(3,02)	(0,23)	3,94
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
H2 USD (Brutto)	0,79				
Bloomberg US Aggregate Bond TR + 1,25 %	1,02				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto)	(0,43)	5,12	(14,18)	(1,19) <sup>1</sup>	8,89 <sup>2</sup>
Bloomberg US Aggregate Bond TR	(0,71)	5,53	(13,01)	(1,54)	7,51
H2 USD (Brutto)	(0,11)	5,77	(13,62)	(0,55) <sup>1</sup>	10,95 <sup>2</sup>
Bloomberg US Aggregate Bond TR + 1,25 %	(0,09)	6,85	(11,93)	(0,31)	8,85

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

<sup>1</sup> Die Angaben zur früheren Wertentwicklung beruhen auf der Anteilsklasse H1m USD.

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.01.24	51.800.000	51.792.359	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.02.34	38.852.100	37.536.217
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.01.24	51.700.000	51.692.374	US Treasury, 4,5000 %, fällig am 15.11.33	26.396.100	27.182.381
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 31.01.24	51.600.000	51.592.389	US Treasury, 4,6250 %, fällig am 30.04.29	24.298.900	24.427.872
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 30.01.24	51.300.000	51.292.433	US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.12.28	19.095.000	18.895.197
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.01.24	51.300.000	51.277.300	US Treasury, 4,3750 %, fällig am 30.11.28	16.641.000	16.995.107
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.01.24	51.200.000	51.192.448	US Treasury, 4,3750 %, fällig am 15.12.26	15.946.000	16.125.393
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.01.24	51.100.000	51.092.463	US Treasury, 4,7500 %, fällig am 15.11.43	15.213.000	15.703.903
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.01.24	51.100.000	51.092.463	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.01.27	15.619.000	15.565.530
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 26.01.24	51.100.000	51.092.463	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 31.03.29	15.864.600	15.544.183
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.01.24	51.000.000	50.992.477	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.08.53	16.408.000	15.497.914
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 23.01.24	50.900.000	50.892.492	US Treasury, 4,7500 %, fällig am 15.11.53	13.515.300	14.167.525
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.01.24	50.900.000	50.877.477	UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.03.54	13.309.304	13.195.450
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.03.24	49.700.000	49.692.669	US Treasury, 4,3750 %, fällig am 15.05.34	11.135.100	11.129.654
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.02.24	49.400.000	49.378.140	UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.02.54	10.829.304	10.793.770
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.02.24	49.200.000	49.192.743	US Treasury, 4,2500 %, fällig am 28.02.29	8.336.000	8.315.871
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.04.24	49.200.000	49.192.743	US Treasury, 4,3750 %, fällig am 30.11.30	7.966.800	8.182.464
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.03.24	49.100.000	49.092.758	UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.02.54	8.270.994	8.105.574
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.04.24	49.100.000	49.078.273	US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.12.30	8.050.000	7.901.724
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.03.24	49.000.000	48.992.772	UMBS, 2,5000 %, fällig am 25.01.54	9.111.946	7.659.222
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.03.24	49.000.000	48.978.317	GNMA, 2,5000 %, fällig am 15.01.54	8.094.253	7.006.588
			GNMA, 2,5000 %, fällig am 15.03.54	8.094.253	6.907.307
			US Treasury, 4,0000 %, fällig am 31.01.29	6.840.000	6.772.805
			UMBS, 6,0000 %, fällig am 25.05.54	6.140.911	6.159.022
			UMBS, 2,5000 %, fällig am 25.02.54	7.314.116	6.101.622
			UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.04.55	5.909.251	5.875.166

# 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 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 Unteranlageberater 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 unter Bezugnahme auf den Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Unteranlageberater kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

## Überblick über den Fonds

**James Briggs, Michael Keough, Brad Smith und Tim Winstone, *Portfoliomanager***

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 0,72 % (netto) und 1,02 % (brutto), verglichen mit 0,30 % (brutto) für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index, und einem Performanceziel von 0,92 % (brutto).

Die Titelauswahl leistete den größten positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung. Das leicht übergewichtete Durationsengagement des Fonds hingegen wirkte sich angesichts der Entwicklung der Zinsstrukturkurve negativ auf die Performance aus. Die Vermögensallokation hatte einen insgesamt neutralen Einfluss.

Auf Sektorebene stammte der größte positive Beitrag aus der Übergewichtung von Finanzunternehmen und der Untergewichtung von Medien und Unterhaltung. Dies trug dazu bei, den negativen Beitrag der Untergewichtung in Banken und der Übergewichtung in Krankenversicherungen auszugleichen. Die Titelauswahl war in den meisten Bereichen des Fonds sehr gut, insbesondere aber in den Bereichen Banken, Technologie, Midstream-Öl sowie Nahrungsmittel und Getränke. Am schwächsten war die

Titelauswahl in den Sektoren Versorger sowie Medien und Unterhaltung.

Die größten positiven Beiträge auf Emittentenebene lieferten der Spielzeughersteller und Unterhaltungskonzern Mattel, die Bankengruppe Capital One Financial und die US-Regionalbank PNC Financial Services. Am stärksten belastet wurde das Fondsergebnis durch Positionen in Thames Water, der französischen Bank Credit Industriel und dem britischen Stromversorger Eastern Power Networks. Die Underperformance von Thames Water war auf Bedenken hinsichtlich einer möglichen Umschuldung zurückzuführen. Die von uns gehaltene Anleihe mit Fälligkeit 2044 entwickelte sich jedoch besser als andere Anleihen von Thames Water, so dass die Auswirkungen auf die relative Rendite begrenzt blieben.

Bei der Positionierung des Fonds hielten wir während des gesamten Berichtszeitraums an der leichten Übergewichtung des Kreditrisikos fest, variierten jedoch die Höhe der Position, um in Phasen geringerer Risikobereitschaft des Marktes taktische Gelegenheiten zu nutzen. Im Kreditsegment sind wir seit langem in den USA gegenüber Europa übergewichtet. Angesichts der leicht verbesserten Wachstumsaussichten in Europa haben wir unser Engagement jedoch sukzessive von der ersteren in die letztere Region verlagert. Außerdem nutzten wir die Marktturbulenzen, die sich im Juni durch den Wahlaufbruch des französischen Präsidenten Emmanuel Macron ankündigten, um einige europäische Positionen aufzustocken, ohne dabei jedoch unsere Risikoposition in Frankreich zu erhöhen.

Unser anderes Anlagethema war die Fokussierung auf defensive Titel mit höherer Qualität und besserem Rating. Dies spiegelte unsere Einschätzung wider, dass nach der Betakompression die Aufschläge vieler zyklischer Titel im Vergleich zu nicht-zyklischen Titeln nicht ausreichten, um das zusätzliche Risiko zu kompensieren. Auf dieser Basis kauften wir Euro-Neuemissionen des mit Triple-A bewerteten Gesundheitskonzerns Johnson & Johnson sowie der Pharmariesen Novo Nordisk und Merck. Am unteren Ende des Bonitätsspektrums blieben wir in BBB-Anleihen übergewichtet und in A-Anleihen untergewichtet. Darüber hinaus behielten wir unsere nicht in der Benchmark enthaltene Allokation in Hochzinsanleihen bei, wo wir auf selektiver Basis attraktive Chancen sahen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund.

Juli 2024

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

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	84.635.847	369.860.201
Barmittel und Devisen	750	422
Bareinschüsse	9.179	985.291
Barsicherheiten	430.000	1.540.000
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	502.667
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	23	220
Verkaufte Fondsanteile	118.412	117.652
Zinsen	981.889	4.547.174
Forderungen an den Investment-Manager	12.249	17.501
Sonstige Forderungen	1.648	1.648
<b>Summe Aktiva</b>	<b>86.189.997</b>	<b>377.572.776</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	427.899	4.756.867
Überziehungskredite und Devisen	21.272	2.799
Bareinschüsse	116.356	1.773.376
Gekaufte Wertpapieranlagen	2.624.614	460.967
Zurückgekaufte Fondsanteile	845.634	562
Anlageverwaltungsgebühren	25.995	21.204
Anlegerbetreuungsgebühren	11.041	9.927
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	41.713	31.555
Managementgebühren	1.494	1.378
Aufgelaufene Kosten	80.756	74.761
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)</b>	<b>4.196.774</b>	<b>7.133.396</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>81.993.223</b>	<b>370.439.380</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
<b>Erlöse:</b>		
Zinserträge . . . . .	5.048.816	8.425.351
Sonstige Erträge . . . . .	–	167.439
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(32.737.341)	(39.534.354)
<b>Anlage(verlust) insgesamt . . . . .</b>	<b>(27.688.525)</b>	<b>(30.941.564)</b>
<b>Aufwendungen:</b>		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	141.450	75.036
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	64.965	16.679
Managementgebühren . . . . .	9.335	7.465
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	67.376	62.568
Depotbankgebühren . . . . .	24.788	35.651
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	9.141	9.375
Druckkosten . . . . .	6.653	454
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	10.816	17.160
Sonstige Gebühren . . . . .	23.858	17.813
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>358.382</b>	<b>242.201</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(101.206)</b>	<b>(132.783)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>257.176</b>	<b>109.418</b>
<b>Nettobetriebs(verlust) . . . . .</b>	<b>(27.945.701)</b>	<b>(31.050.982)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(228.256)	(105.949)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(70.507)	(579.585)
<b>Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>(28.244.464)</b>	<b>(31.736.516)</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	(28.244.464)	(31.736.516)
<b>Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:</b>		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	15.558.229	34.645.464
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(276.312.947)	(25.023.771)
Verwässerungsanpassung . . . . .	553.025	–
<b>Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(260.201.693)</b>	<b>9.621.693</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	(288.446.157)	(22.114.823)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	370.439.380	379.885.481
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>81.993.223</b>	<b>357.770.658</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)		
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			<b>Multi-Versorger</b>				
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2023: 0,50% USD 1.841.090)</b>			100.000	E.ON SE, 3,5000 %, fällig am 25.03.32	0,13	105.856	
418.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	0,51	419.623	330.000	E.ON SE, 4,1250 %, fällig am 25.03.44	0,43	349.508
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>					0,56	455.364	
		<b>0,51</b>				<b>419.623</b>	
<b>Commercial Papers (2023: 0,86% USD 3.198.173)</b>			<b>Island</b>				
<b>USA</b>			<b>Banken</b>				
<b>Finanzdienstleistungen</b>			400.000	Islandsbanki HF, 4,6250 %, fällig am 27.03.28	0,53	432.329	
2.300.000	FHLB, fällig am 01.07.24	2,80	2.298.997	<b>Irland</b>			
<b>Summe Commercial Papers</b>						<b>Bodentransport</b>	
		<b>2,80</b>		557.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3000 %, fällig am 03.04.29	0,67	552.320
<b>Unternehmensanleihen (2023: 92,75% USD 343.602.250)</b>			200.000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,5500 %, fällig am 03.04.34	0,24	195.932	
<b>Belgien</b>					0,91	748.252	
<b>Getränke</b>			<b>Metalle &amp; Bergbau</b>				
570.000	Anheuser-Busch InBev SA, 3,7500 %, fällig am 22.03.37	0,74	608.269	800.000	Glencore Capital Finance DAC, 4,1540 %, fällig am 29.04.31	1,05	859.000
<b>Stromversorger</b>			<b>Italien</b>				
200.000	FLUVIUS System Operator CV, 3,8750 %, fällig am 09.05.33	0,27	216.180	<b>Bodentransport</b>			
300.000	FLUVIUS System Operator CV, 3,8750 %, fällig am 02.05.34	0,39	321.162	200.000	Leasys SpA, 3,8750 %, fällig am 01.03.28	0,26	213.647
		0,66	537.342	<b>Japan</b>			
<b>Kanada</b>			<b>Banken</b>				
484.000	Bank of Montreal, 3,0880 %, fällig am 10.01.37	0,49	397.276	240.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,0170 %, fällig am 20.07.28	0,29	238.746
450.000	Royal Bank of Canada, 5,0000 %, fällig am 01.02.33	0,54	443.781	<b>Kapitalmärkte</b>			
		1,03	841.057	664.000	Nomura Holdings, Inc., 5,7830 %, fällig am 03.07.34	0,81	662.264
<b>Software</b>			<b>Luxemburg</b>				
108.000	Constellation Software, Inc., 5,1580 %, fällig am 16.02.29	0,13	107.989	<b>Lebensmittelprodukte</b>			
313.000	Constellation Software, Inc., 5,4610 %, fällig am 16.02.34	0,38	313.228	200.000	Nestle Finance International Ltd., 3,7500 %, fällig am 13.03.33	0,27	223.145
		0,51	421.217	<b>Medien</b>			
<b>Kaimaninseln</b>			<b>Niederlande</b>				
<b>Konsumentenkredite</b>			<b>Banken</b>				
543.000	GGAM Finance Ltd., 8,0000 %, fällig am 15.06.28	0,70	572.282	450.000	Coöperatieve Rabobank UA, 5,5640 %, fällig am 28.02.29	0,55	451.969
<b>Finnland</b>			450.000	ING Groep NV, 4,2520 %, fällig am 28.03.33	0,51	416.176	
<b>Stromversorger</b>					1,06	868.145	
200.000	Fortum OYJ, 4,0000 %, fällig am 26.05.28	0,26	216.445	<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
<b>Frankreich</b>			540.000	Koninklijke Philips NV, 3,7500 %, fällig am 31.05.32	0,70	575.235	
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			<b>Körperpflege</b>				
200.000	Thales SA, 4,1250 %, fällig am 18.10.28	0,27	218.170	200.000	Unilever Finance Netherlands BV, 3,5000 %, fällig am 23.02.35	0,26	215.295
<b>Banken</b>			<b>Pharma</b>				
200.000	BNP Paribas SA, 2,8190 %, fällig am 19.11.25	0,24	197.533	330.000	MSD Netherlands Capital BV, 3,5000 %, fällig am 30.05.37	0,43	348.466
<b>Elektrische Ausrüstung</b>			160.000	MSD Netherlands Capital BV, 3,7500 %, fällig am 30.05.54	0,20	166.608	
200.000	Legrand SA, 3,5000 %, fällig am 26.06.34	0,26	213.304	280.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3,1250 %, fällig am 21.01.29	0,37	299.138
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			390.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3,2500 %, fällig am 21.01.31	0,51	417.351	
200.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 3,5000 %, fällig am 07.09.33	0,26	215.557	430.000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3,3750 %, fällig am 21.05.34	0,56	459.618
<b>Deutschland</b>			100.000	Roche Finance Europe BV, 3,5860 %, fällig am 04.12.36	0,13	108.128	
<b>Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger</b>					2,20	1.799.309	
100.000	RWE AG, 4,1250 %, fällig am 13.02.35	0,13	108.884				

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)
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>				<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			
220.000	Vesteda Finance BV, 4,0000 %, fällig am 07.05.32	0,29	236.631	280.000	Burberry Group plc, 5,7500 %, fällig am 20.06.30	0,43	353.089
<b>Spanien</b>				<b>Wasserversorger</b>			
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				200.000	Anglian Water Services Financing plc, 5,8750 %, fällig am 20.06.31	0,31	256.320
100.000	Telefonica Emisiones SA, 3,6980 %, fällig am 24.01.32	0,13	106.677	<b>USA</b>			
<b>Schweiz Kapitalmärkte</b>				<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>			
500.000	UBS Group AG, 1,3640%, fällig am 30.01.27	0,57	467.110	45.000	Boeing Co. (The), 6,2980 %, fällig am 01.05.29	0,05	45.646
<b>Vereinigtes Königreich</b>				182.000	Boeing Co. (The), 6,5280 %, fällig am 01.05.34	0,23	186.443
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				49.000	Boeing Co. (The), 6,8580 %, fällig am 01.05.54	0,06	50.323
200.000	BAE Systems plc, 5,1250 %, fällig am 26.03.29	0,25	199.158	311.000	Boeing Co. (The), 3,8250 %, fällig am 01.03.59	0,24	196.556
200.000	BAE Systems plc, 5,3000 %, fällig am 26.03.34	0,24	198.242	302.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 31.07.33	0,37	301.173
		0,49	397.400	174.000	Leidos, Inc., 4,3750%, fällig am 15.05.30	0,20	164.565
<b>Banken</b>				194.000	Leidos, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.03.33	0,24	195.793
200.000	Barclays plc, 6,4900 %, fällig am 13.09.29	0,25	207.098	304.000	RTX Corp., 6,0000 %, fällig am 15.03.31	0,39	316.794
275.000	Barclays plc, 6,6920 %, fällig am 13.09.34	0,36	291.693	165.000	RTX Corp., 6,1000 %, fällig am 15.03.34	0,21	173.768
300.000	Virgin Money UK plc, 4,0000 %, fällig am 18.03.28	0,39	321.948			1,99	1.631.061
		1,00	820.739	<b>Automobilsektor</b>			
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>				514.000	Ford Motor Co., 3,2500 %, fällig am 12.02.32	0,52	425.051
220.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, 5,1250 %, fällig am 22.05.34	0,33	269.125	<b>Banken</b>			
<b>Diversifizierte REITs</b>				424.000	Bank of America Corp., 4,3760 %, fällig am 27.04.28	0,51	413.950
350.000	Land Securities Capital Markets plc, 4,7500 %, fällig am 18.09.31	0,53	437.038	390.000	Bank of America Corp., 2,0870%, fällig am 14.06.29	0,42	346.061
<b>Finanzdienstleistungen</b>				556.000	Bank of America Corp., 5,8720 %, fällig am 15.09.34	0,70	572.173
200.000	Thames Water Utilities Finance plc, 7,7500 %, fällig am 30.04.44	0,29	237.031	379.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,45	365.936
<b>Gasversorger</b>				393.000	Citigroup, Inc., 4,4120 %, fällig am 31.03.31	0,46	374.697
300.000	Northern Gas Networks Finance plc, 6,1250 %, fällig am 02.06.33	0,48	393.156	391.000	Citigroup, Inc., 2,5610 %, fällig am 01.05.32	0,40	325.984
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>				372.000	Citigroup, Inc., 3,0570 %, fällig am 25.01.33	0,39	316.092
453.000	Smith & Nephew plc, 5,4000 %, fällig am 20.03.34	0,54	446.154	103.000	Fifth Third Bancorp, 5,6310 %, fällig am 29.01.32	0,12	102.145
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				80.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0400 %, fällig am 23.01.28	0,10	79.582
200.000	Compass Group plc, 3,2500 %, fällig am 06.02.31	0,26	211.033	554.000	JPMorgan Chase & Co., 2,1820 %, fällig am 01.06.28	0,62	508.523
<b>Haushaltsartikel</b>				231.000	JPMorgan Chase & Co., 5,2990 %, fällig am 24.07.29	0,28	231.826
660.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 5,0000 %, fällig am 20.12.32	1,02	831.719	388.000	JPMorgan Chase & Co., 4,4520 %, fällig am 05.12.29	0,46	376.768
610.000	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 3,8750 %, fällig am 14.09.33	0,80	657.732	487.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9630 %, fällig am 25.01.33	0,51	415.394
		1,82	1.489.451	100.000	JPMorgan Chase & Co., 3,7610 %, fällig am 21.03.34	0,13	106.493
<b>Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger</b>				192.000	JPMorgan Chase & Co., 5,3500 %, fällig am 01.06.34	0,23	191.253
400.000	Eastern Power Networks plc, 5,3750 %, fällig am 26.02.42	0,60	491.553	123.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,5820 %, fällig am 12.06.29	0,15	124.381
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>				210.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,0370 %, fällig am 28.10.33	0,26	216.471
315.000	Anglo American Capital plc, 5,7500 %, fällig am 05.04.34	0,38	314.525	570.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 5,0680 %, fällig am 24.01.34	0,67	551.135
<b>Multi-Versorger</b>				348.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8750 %, fällig am 20.10.34	0,46	379.449
72.000	National Grid plc, 5,6020 %, fällig am 12.06.28	0,09	72.732	134.000	Truist Financial Corp., 5,7110 %, fällig am 24.01.35	0,16	133.475
150.000	National Grid plc, 5,8090 %, fällig am 12.06.33	0,18	150.803	344.000	US Bancorp, 4,5480 %, fällig am 22.07.28	0,41	336.361
		0,27	223.535	80.000	US Bancorp, 4,8390 %, fällig am 01.02.34	0,09	75.879
				186.000	US Bancorp, 5,6780 %, fällig am 23.01.35	0,23	186.786
				302.000	Wells Fargo & Co., 5,5740 %, fällig am 25.07.29	0,37	304.795

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)
320.000	Wells Fargo & Co., 5,5570 %, fällig am 25.07.34	0,39	319.886	201.000	American Express Co., 5,0430 %, fällig am 01.05.34	0,24	196.655
		8,97	7.355.495	244.000	Capital One Financial Corp., 6,3120 %, fällig am 08.06.29	0,31	249.733
<b>Getränke</b>				393.000	Capital One Financial Corp., 7,6240 %, fällig am 30.10.31	0,53	432.780
408.000	Coca-Cola Consolidated, Inc., 5,2500 %, fällig am 01.06.29	0,50	409.969	529.000	Discover Financial Services, 7,9640 %, fällig am 02.11.34	0,73	595.319
408.000	Coca-Cola Consolidated, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.06.34	0,50	411.865	415.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,6000 %, fällig am 18.06.31	0,50	412.038
360.000	Molson Coors Beverage Co., 3,8000 %, fällig am 15.06.32	0,47	387.393	894.000	General Motors Financial Co., Inc., 6,1000 %, fällig am 07.01.34	1,10	904.075
		1,47	1.209.227			3,70	3.030.650
<b>Baumaterial</b>				<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
830.000	EMRLD Borrower LP, 6,7500 %, fällig am 15.07.31	1,03	840.894	611.000	Berry Global, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.01.34	0,73	597.191
<b>Kapitalmärkte</b>				<b>Vertriebsstellen</b>			
192.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 5,8340 %, fällig am 25.10.33	0,24	198.874	283.000	LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28	0,35	285.769
265.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,4740 %, fällig am 25.10.34	0,35	285.938	<b>Diversifizierte REITs</b>			
188.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,24	194.928	688.000	Equinix Europe 2 Financing Corp, LLC, 5,5000 %, fällig am 15.06.34	0,84	687.145
316.000	Blue Owl Capital Corp, III, 3,1250 %, fällig am 13.04.27	0,35	289.200	289.000	GLP Capital LP, 4,0000 %, fällig am 15.01.31	0,32	259.326
671.000	Blue Owl Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 18.04.34	0,82	673.169	551.000	VICI Properties LP, 3,8750 %, fällig am 15.02.29	0,62	509.896
383.000	Charles Schwab Corp. (The), 6,1360 %, fällig am 24.08.34	0,49	398.983			1,78	1.456.367
310.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7270 %, fällig am 25.04.30	0,39	315.574	<b>Stromversorger</b>			
310.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,8510 %, fällig am 25.04.35	0,39	317.666	401.000	Vistra Operations Co, LLC, 6,8750 %, fällig am 15.04.32	0,50	407.391
74.000	Intercontinental Exchange, Inc., 5,2000 %, fällig am 15.06.62	0,08	68.951	<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
284.000	Morgan Stanley, 1,5930 %, fällig am 04.05.27	0,32	264.878	170.000	Regal Rexnord Corp., 6,4000 %, fällig am 15.04.33	0,21	174.044
106.000	Morgan Stanley, 5,1230 %, fällig am 01.02.29	0,13	105.611	<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			
164.000	Morgan Stanley, 5,4490 %, fällig am 20.07.29	0,20	165.041	783.000	Trimble, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.03.33	0,99	811.240
274.000	Morgan Stanley, 5,2970 %, fällig am 20.04.37	0,32	262.494	397.000	Zebra Technologies Corp., 6,5000 %, fällig am 01.06.32	0,49	401.766
140.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,17	140.259			1,48	1.213.006
585.000	Sixth Street Lending Partners, 6,5000 %, fällig am 11.03.29	0,71	578.563	<b>Finanzdienstleistungen</b>			
		5,20	4.260.129	291.000	PayPal Holdings, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.06.54	0,34	282.022
<b>Chemie</b>				<b>Lebensmittelprodukte</b>			
208.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3300 %, fällig am 15.07.29	0,26	214.049	223.000	Campbell Soup Co., 5,2000 %, fällig am 19.03.27	0,27	223.413
276.000	Celanese US Holdings LLC, 6,5500 %, fällig am 15.11.30	0,35	288.546	445.000	Campbell Soup Co., 5,4000 %, fällig am 21.03.34	0,54	442.259
186.000	Celanese US Holdings LLC, 6,7000 %, fällig am 15.11.33	0,24	195.557	445.000	Tyson Foods, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.03.29	0,54	445.734
688.000	International Flavors & Fragrances, Inc., 2,3000 %, fällig am 01.11.30	0,70	573.943			1,35	1.111.406
206.000	Sherwin-Williams Co. (The), 3,4500 %, fällig am 01.08.25	0,24	201.386	<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
503.000	Solvay Finance America LLC, 5,6500 %, fällig am 04.06.29	0,62	506.607	347.000	Becton Dickinson & Co., 3,8280 %, fällig am 07.06.32	0,46	373.687
		2,41	1.980.088	311.000	Solventum Corp., 5,4500 %, fällig am 13.03.31	0,37	307.180
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>				357.000	Solventum Corp., 5,6000 %, fällig am 23.03.34	0,43	350.787
605.000	Waste Management, Inc., 4,1500 %, fällig am 15.04.32	0,69	570.157	226.000	Solventum Corp., 6,0000 %, fällig am 15.05.64	0,26	214.670
<b>Konsumentenkredite</b>						1,52	1.246.324
74.000	American Express Co., 6,3380 %, fällig am 30.10.26	0,09	74.750	<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
155.000	American Express Co., 6,4890 %, fällig am 30.10.31	0,20	165.300	389.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,45	371.735
				254.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,27	217.374
				368.000	Centene Corp., 2,6250 %, fällig am 01.08.31	0,37	302.571

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)
159.000	Concentra Escrow Issuer Corp., 6,8750 %, fällig am 15.07.32	0,20	161.291	384.000	Trinity Industries, Inc., 7,7500 %, fällig am 15.07.28	0,48 1,08	397.759 887.760
258.000	Elevance Health, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.10.32	0,32	262.389	<b>Medien</b>			
461.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.02.25	0,56	459.533	573.000	Charter Communications Operating LLC, 6,6500 %, fällig am 01.02.34	0,71	579.105
136.000	HCA, Inc., 5,2000 %, fällig am 01.06.28	0,17	135.497	368.000	Charter Communications Operating LLC, 5,3750%, fällig am 01.05.47	0,36	294.276
160.000	HCA, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.04.31	0,19	159.930	440.000	Time Warner Cable LLC, 4,5000 %, fällig am 15.09.42	0,39 1,46	322.345 1.195.726
431.000	HCA, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.06.33	0,52	427.636	<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
279.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,4500 %, fällig am 15.06.34	0,34	275.840	300.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,7140 %, fällig am 15.08.63	0,39	317.950
492.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,8750 %, fällig am 15.06.54	0,59	484.435	321.000	EQM Midstream Partners LP, 6,3750 %, fällig am 01.04.29	0,39	324.447
355.000	Humana, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.04.31	0,43	353.228	303.000	EQM Midstream Partners LP, 4,7500 %, fällig am 15.01.31	0,35	283.508
286.000	Humana, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.04.54	0,34	275.829	160.000	Hess Midstream Operations LP, 6,5000 %, fällig am 01.06.29	0,20	162.302
231.000	UnitedHealth Group, Inc., 3,7000 %, fällig am 15.05.27	0,27	223.609	204.000	NGPL PipeCo LLC, 7,7680 %, fällig am 15.12.37	0,29	235.633
428.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	0,48	393.725	73.000	Occidental Petroleum Corp., 6,6250 %, fällig am 01.09.30	0,09	76.602
415.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.01.32	0,41 5,91	338.773 4.843.395	240.000	Occidental Petroleum Corp., 6,1250 %, fällig am 01.01.31	0,30	245.797
<b>Gesundheits-REITs</b>				229.000	Occidental Petroleum Corp., 6,6000 %, fällig am 15.03.46	0,29	239.044
341.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 5,6250 %, fällig am 15.05.54	0,39	320.021	451.228	ONEOK, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.11.32	0,57	466.596
<b>Medizintechnik</b>				329.000	Viper Energy, Inc., 7,3750 %, fällig am 01.11.31	0,42	341.059
327.000	IQVIA, Inc., 6,2500 %, fällig am 01.02.29	0,41	336.338	523.000	Western Midstream Operating LP, 6,1500 %, fällig am 01.04.33	0,65 3,94	536.457 3.229.395
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				<b>Pharma</b>			
355.000	Choice Hotels International, Inc., 5,8500 %, fällig am 01.08.34	0,43	350.022	440.000	Johnson & Johnson, 3,2000 %, fällig am 01.06.32	0,57	471.233
<b>Industrie-REITs</b>				450.000	Johnson & Johnson, 3,3500 %, fällig am 01.06.36	0,59	479.948
320.000	Prologis LP, 5,6250 %, fällig am 04.05.40	0,49	403.347	510.000	Johnson & Johnson, 3,5500 %, fällig am 01.06.44	0,66	542.446
<b>Versicherungen</b>				409.000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6,1500%, fällig am 01.02.36	0,49 2,31	401.941 1.895.568
395.000	Aon North America, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.03.34	0,48	393.416	<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
215.000	Arthur J Gallagher & Co., 6,5000 %, fällig am 15.02.34	0,28	227.706	526.000	Jacobs Engineering Group, Inc., 6,3500 %, fällig am 18.08.28	0,66	542.795
171.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,4500 %, fällig am 15.07.34	0,21	169.736	45.000	Verisk Analytics, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.06.25	0,06 0,72	44.271 587.066
473.000	Athene Global Funding, 2,6460 %, fällig am 04.10.31	0,47	389.137	<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
480.000	New York Life Global Funding, 4,8750 %, fällig am 30.04.31	0,74	607.778	503.000	CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	0,62	509.515
792.000	Willis North America, Inc., 5,3500 %, fällig am 15.05.33	0,95	777.080	517.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,53	437.427
223.000	Willis North America, Inc., 3,8750 %, fällig am 15.09.49	0,19 3,32	160.771 2.725.624	500.000	IWG US Finance LLC, 6,5000 %, fällig am 28.06.30	0,66 1,81	535.864 1.482.806
<b>IT-Dienstleistungen</b>				<b>Wohnbau-REITs</b>			
451.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 04.08.33	0,57	465.735	293.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,30	242.101
232.000	Gartner, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.06.29	0,26	212.671	268.000	Sun Communities Operating LP, 5,7000 %, fällig am 15.01.33	0,32 0,62	264.348 506.449
551.000	Gartner, Inc., 3,7500%, fällig am 01.10.30	0,60 1,43	494.644 1.173.050				
<b>Freizeitprodukte</b>							
821.000	Hasbro, Inc., 6,0500 %, fällig am 14.05.34	1,00	820.138				
266.000	Mattel, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.11.41	0,29 1,29	239.166 1.059.304				
<b>Maschinen</b>							
200.000	Nordson Corp., 5,6000 %, fällig am 15.09.28	0,25	202.513				
280.000	Nordson Corp., 5,8000 %, fällig am 15.09.33	0,35	287.488				

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)
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
415.000	Agree LP, 5,6250 %, fällig am 15.06.34	0,50	410.940
530.000	NNN REIT, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.06.34	0,64	525.270
230.000	Retail Opportunity Investments Partnership LP, 6,7500 %, fällig am 15.10.28	0,29	238.185
		1,43	1.174.395
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
391.000	Broadcom, Inc., 3,1370 %, fällig am 15.11.35	0,38	313.251
288.000	Broadcom, Inc., 3,1870 %, fällig am 15.11.36	0,28	228.024
390.000	Foundry JV Holdco LLC, 6,1500 %, fällig am 25.01.32	0,49	397.905
604.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8750 %, fällig am 25.01.34	0,73	599.485
		1,88	1.538.665
<b>Software</b>			
400.000	Microsoft Corp., 2,6250 %, fällig am 02.05.33	0,51	416.762
392.000	SS&C Technologies, Inc., 6,5000 %, fällig am 01.06.32	0,48	395.697
		0,99	812.459
<b>Fachhandel</b>			
134.000	Home Depot, Inc. (The), 4,8500 %, fällig am 25.06.31	0,16	132.987
107.000	Home Depot, Inc. (The), 4,9500 %, fällig am 25.06.34	0,13	105.926
150.000	Home Depot, Inc. (The), 5,3000 %, fällig am 25.06.54	0,18	146.562
441.000	Ross Stores, Inc., 0,8750 %, fällig am 15.04.26	0,50	407.911
588.000	Victra Holdings LLC, 7,7500 %, fällig am 15.02.26	0,71	585.319
		1,68	1.378.705
<b>Mobilfunkdienste</b>			
360.000	T-Mobile USA, Inc., 3,7000 %, fällig am 08.05.32	0,47	386.576
544.000	T-Mobile USA, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.34	0,68	559.470
		1,15	946.046
	<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>	<b>90,17</b>	<b>73.928.321</b>
<b>Staatsanleihen (2023: 0,47% USD 1.727.624)</b>			
<b>Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe</b>			
2.000.000	1,0000 %, fällig am 15.08.25	2,55	2.093.068
1.700.000	2,2000 %, fällig am 15.02.34	2,17	1.777.505
400.000	4,7500 %, fällig am 04.07.40	0,66	542.861
		5,38	4.413.434
<b>Staatsanleihen Trinidad &amp; Tobago</b>			
520.000	6,4000 %, fällig am 26.06.34	0,63	516.557
<b>UK-Schatzpapiere</b>			
200.000	4,7500 %, fällig am 22.10.43	0,32	257.386
<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>			
1.000.000	0,0000 %, fällig am 02.07.24	1,22	999.854
	<b>Staatsanleihen insgesamt</b>	<b>7,55</b>	<b>6.187.231</b>
<b>Kredittranchen (2023: 0,00% USD –)</b>			
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Telekommunikationsdienste</b>			
78.000	Lorca Holdco Ltd., fällig am 25.03.31	0,10	78.292
<b>USA</b>			
<b>Konsumentenkredite</b>			
263.201	API Group DE, Inc., fällig am 18.12.28	0,32	263.389

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)			
<b>Industrie</b>						
192.000	AECOM, fällig am 17.04.31	0,23	193.340			
457.000	Genesee & Wyoming, Inc., fällig am 10.04.31	0,56	457.044			
		0,79	650.384			
	<b>Kredittranchen insgesamt</b>	<b>1,21</b>	<b>992.065</b>			
	<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 84.001.993)</b>	<b>102,24</b>	<b>83.826.237</b>			
<b>Credit Default Swaps (2023: 0,00% USD –)</b>						
<b>Devisentermingeschäfte (2023: 4,00% USD 14.811.373)</b>						
<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>						
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
<b>BNP Paribas</b>						
GBP	11.750	USD 14.842	14.857	08. Aug. 24	0,00	15
USD	20.832.787	EUR 19.122.017	20.515.965	08. Aug. 24	0,39	316.822
USD	3.573.672	GBP 2.816.949	3.561.784	08. Aug. 24	0,01	11.888
<b>J.P. Morgan</b>						
EUR <sup>1</sup>	9.704.741	USD 10.401.541	10.407.946	31. Juli 24	0,01	6.405
					<b>0,41</b>	<b>335.130</b>
<b>Futures<sup>2</sup> (2023: 1,26% USD 4.679.691)</b>						
Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
Goldman Sachs	5	Canada 2 Year Bond September, 2024	0,00	99		
Goldman Sachs	14	Euro-Bobl September, 2024	0,02	13.000		
		Euro-Buxl 30 Year Bond September, 2024	0,01	10.362		
Goldman Sachs	(6)		0,02	17.067		
Goldman Sachs	29	Euro-Schatz September, 2024	0,00	2.448		
Goldman Sachs	6	Long Gilt September, 2024	0,03	22.710		
Goldman Sachs	32	US 2 Year Note September, 2024	0,01	9.469		
Goldman Sachs	25	US 5 Year Note September, 2024	0,26	212.096		
Goldman Sachs	60	US Long Bond September, 2024	0,23	187.229		
Goldman Sachs	40	US Ultra Bond September, 2024				
			<b>0,58</b>	<b>474.480</b>		
	<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>		<b>103,23</b>	<b>84.635.847</b>		
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>						
<b>Credit Default Swaps (2023: (0,14)% USD (510.056))</b>						

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Devisentermingeschäfte (2023: (0,29)% USD (1.080.331))  
Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>BNP Paribas</b>							
EUR	4.864.283	USD	5.258.912	5.218.877	08. Aug. 24	(0,05)	(40.035)
GBP	299.533	USD	382.421	378.733	08. Aug. 24	(0,01)	(3.688)
USD	1.957.691	EUR	1.825.813	1.958.911	08. Aug. 24	0,00	(1.220)
USD	1.442.287	GBP	1.142.019	1.443.982	08. Aug. 24	0,00	(1.695)
<b>J.P. Morgan</b>							
JPY <sup>1</sup>	295.271	USD	1.859	1.845	31. Juli 24	0,00	(14)
USD <sup>1</sup>	40.071	EUR	37.387	40.096	31. Juli 24	0,00	(25)
<b>Summe</b>						<b>(0,06)</b>	<b>(46.677)</b>

Futures<sup>2</sup> (2023: (0,85)% USD (3.166.480))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Goldman Sachs	2	Canada 10 Year Bond September, 2024		0,00		(487)	
Goldman Sachs	1	Canada 30 Year Bond September, 2024		0,00		(1.096)	
Goldman Sachs	4	Canada 5 Year Bond September, 2024		0,00		(242)	
Goldman Sachs	(35)	US 10 Year Note September, 2024		(0,06)		(49.188)	
Goldman Sachs	(172)	US 10 Year Ultra Bond September, 2024		(0,40)		(330.209)	
<b>Summe</b>						<b>(0,46)</b>	<b>(381.222)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,52) (427.899)**

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	44,22
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	50,37
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,55
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	2,67
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,39
Sonstige Aktiva	1,80
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

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

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

# Janus Henderson 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 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	419.623	-	-	419.623
Commercial Papers	-	2.298.997	-	-	2.298.997
Unternehmensanleihen	-	73.928.321	-	-	73.928.321
Devisentermingeschäfte	-	335.130	-	-	335.130
Terminkontrakte	474.480	-	-	-	474.480
Staatsanleihen	-	6.187.231	-	-	6.187.231
Kredittranchen	-	992.065	-	-	992.065
Summe	474.480	84.161.367	-	-	84.635.847
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	-	(46.677)	-	-	(46.677)
Terminkontrakte	(381.222)	-	-	-	(381.222)
Summe	(381.222)	(46.677)	-	-	(427.899)

31. Dezember 2023					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	1.841.090	-	-	1.841.090
Commercial Papers	-	3.198.173	-	-	3.198.173
Unternehmensanleihen	-	343.602.250	-	-	343.602.250
Devisentermingeschäfte	-	14.811.373	-	-	14.811.373
Terminkontrakte	4.679.691	-	-	-	4.679.691
Staatsanleihen	-	1.727.624	-	-	1.727.624
Summe	4.679.691	365.180.510	-	-	369.860.201
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Credit Default Swaps	-	(510.056)	-	-	(510.056)
Devisentermingeschäfte	-	(1.080.331)	-	-	(1.080.331)
Terminkontrakte	(3.166.480)	-	-	-	(3.166.480)
Summe	(3.166.480)	(1.590.387)	-	-	(4.756.867)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m HEUR</b>	<b>A3m USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E3m HEUR</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	157.081	2.058.712	74.083	392.707	11.861	11.166	279	300
Ausgegebene Anteile . . . . .	2.441	353.441	6.554	64.455	3.694	165	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(27.034)	(174.717)	(12.952)	(39.611)	(6.973)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	132.488	2.237.436	67.685	417.551	8.582	11.331	279	300

	<b>H2 USD</b>	<b>I1m HEUR</b>	<b>I1m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>S2 HEUR</b>	<b>S2 USD</b>	<b>Z1 HJPY</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	300	82.622	498.443	262.794	589.407	282	300	4.996.430
Ausgegebene Anteile . . . . .	-	7.298	38.984	440.824	346.049	-	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(2.346)	(42.368)	(64.585)	(44.273)	-	-	(4.996.394)
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	300	87.574	495.059	639.033	891.183	282	300	36

	<b>Z1 USD</b>
	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	294.410
Ausgegebene Anteile . . . . .	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(71.075)
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	223.335

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m HEUR</b>	<b>A3m USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E3m HEUR</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	169.414	157.219	71.239	139.184	7.420	37.652	-	-
Ausgegebene Anteile . . . . .	44.956	2.013.255	97.413	276.096	6.573	388	279	300
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(57.289)	(111.762)	(94.569)	(22.573)	(2.132)	(26.874)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres . . . . .	157.081	2.058.712	74.083	392.707	11.861	11.166	279	300

	<b>H1m USD</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1m HEUR</b>	<b>I1m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>S2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	332	300	429	73.522	766.834	944.888	319	-
Ausgegebene Anteile . . . . .	4	-	84.689	520.537	328.027	691.940	3	282
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(336)	-	(2.496)	(95.616)	(832.067)	(1.047.421)	(322)	-
Am Ende des Geschäftsjahres . . . . .	-	300	82.622	498.443	262.794	589.407	-	282

	<b>S2 USD</b>	<b>Z1 HJPY</b>	<b>Z1 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	-	4.996.428	312.686
Ausgegebene Anteile . . . . .	300	2	88.660
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	(106.936)
Am Ende des Geschäftsjahres . . . . .	300	4.996.430	294.410

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	1.468.377	10,35	1.798.583	10,37	1.792.586	9,88
A2 USD	27.999.541	12,52	25.679.119	12,47	1.826.268	11,62
A3m HEUR	484.731	6,69	562.711	6,88	520.943	6,83
A3m USD	3.414.052	8,18	3.276.396	8,34	1.128.558	8,11
E2 HEUR	86.780	9,44	124.296	9,49	71.953	9,06
E3m HEUR	76.899	6,34	80.467	6,53	262.002	6,50
G2 HEUR	3.189	10,66	3.289	10,66	-	-
G2 USD	3.242	10,81	3.217	10,72	-	-
H1m USD	-	-	-	-	3.083	9,28
H2 USD	3.345	11,15	3.321	11,07	3.083	10,28
I1m HEUR	763.282	8,14	761.046	8,34	3.780	8,22
I1m USD	4.942.579	9,98	5.059.761	10,15	720.292	9,80
I2 HEUR	7.502.789	10,96	3.183.312	10,97	8.541.626	10,41
I2 USD	12.763.636	14,32	8.379.524	14,22	12.462.077	13,19
I3m USD	-	-	-	-	2.578	8,09
S2 HEUR	3.176	10,50	3.272	10,49	-	-
S2 USD	3.166	10,55	3.138	10,46	-	-
Z1 HJPY	1.824	8.090,00	292.199.994	8.246,00	322.524.278	8.472,00
Z1 USD	22.472.615	100,62	29.317.934	99,58	30.022.374	96,01

## 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A2 HEUR	1,20%	1,13%	1,15%
A2 USD	1,20%	1,13%	1,15%
A3m HEUR	1,20%	1,14%	1,16%
A3m USD	1,20%	1,13%	1,14%
E2 HEUR	1,40%	1,33%	1,34%
E3m HEUR	1,40%	1,33%	1,35%
G2 HEUR	0,38%	0,31%	-
G2 USD	0,38%	0,30%	-
H2 USD	0,70%	0,59%	0,55%
I1m HEUR	0,60%	0,60%	0,60%
I1m USD	0,60%	0,60%	0,60%
I2 HEUR	0,60%	0,60%	0,60%
I2 USD	0,60%	0,60%	0,60%
S2 HEUR	0,16%	0,13%	-
S2 USD	0,16%	0,12%	-

## Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	März. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
A3m HEUR	0,02294	0,02899	0,02855	0,02729	0,03296	0,02528
A3m USD	0,02781	0,03482	0,03488	0,03268	0,04067	0,03059
E3m HEUR	0,02181	0,02755	0,02714	0,02593	0,03131	0,02401
I1m HEUR	0,02632	0,03377	0,03427	0,03191	0,04038	0,03037
I1m USD	0,03201	0,04069	0,04200	0,03833	0,04998	0,03687

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto) Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD	0,72 0,30	6,90 6,10	(2,66) (2,01)	1,21 0,89	2,64 2,48
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
H2 USD (Brutto) Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD + 1,25 %	1,84 2,15				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto) Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD	0,72 0,30	7,68 9,10	(14,83) (14,11)	(1,39) 0,79	11,20 <sup>1</sup> 8,26
H2 USD (Brutto) Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD + 1,25 %	1,02 0,92	8,28 10,46	(14,26) (13,04)	(0,73) 0,45	13,43 <sup>1</sup> 9,62

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

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.02.24	19.100.000	19.097.183	Viper Energy, Inc., 7,3750 %, fällig am 01.11.31	3.945.000	4.087.336
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 23.01.24	18.500.000	18.497.271	CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	3.593.000	3.625.329
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 27.02.24	18.300.000	18.297.301	Foundry JV Holdco LLC, 5,8750 %, fällig am 25.01.34	3.544.000	3.505.468
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 26.02.24	17.000.000	16.992.492	Capital One Financial Corp., FRN, 7,6240 %, fällig am 30.10.31	3.163.000	3.454.130
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.01.24	16.700.000	16.697.537	LXP Industrial Trust, REIT, 6,7500 %, fällig am 15.11.28	3.177.000	3.276.383
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.01.24	16.500.000	16.492.699	Western Digital Corp., 3,1000 %, fällig am 01.02.32	4.028.000	3.193.935
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.01.24	16.400.000	16.397.581	Kilroy Realty LP, 6,2500 %, fällig am 15.01.36	3.270.000	3.146.085
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.01.24	16.000.000	15.990.560	General Motors Financial Co., Inc., 6,1000 %, fällig am 07.01.34	2.998.000	3.019.875
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 10.01.24	15.300.000	15.297.743	Credit Agricole SA, FRN, 4,2500 %, fällig am 11.07.29	2.700.000	2.957.299
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.02.24	13.000.000	12.998.082	Liberty Utilities Co., 5,5770 %, fällig am 31.01.29	2.909.000	2.917.418
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 01.03.24	12.800.000	12.798.126	AT&T, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.02.34	2.778.000	2.783.026
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 06.02.24	12.700.000	12.698.127	ONEOK, Inc., 5,5500 %, fällig am 01.11.26	2.699.000	2.736.381
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.01.24	12.400.000	12.398.171	Tractor Supply Co., 5,2500 %, fällig am 15.05.33	2.750.000	2.724.212
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.02.24	12.200.000	12.194.601	Trimble, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.03.33	2.625.000	2.712.177
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.02.24	12.000.000	11.998.230	INEOS Finance plc, 7,5000 %, fällig am 15.04.29	2.649.000	2.638.501
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 07.02.24	11.700.000	11.698.274	CoStar Group, Inc., 2,8000 %, fällig am 15.07.30	3.117.000	2.632.258
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.03.24	11.400.000	11.398.318	International Distributions Services plc, 7,3750 %, fällig am 14.09.30	2.000.000	2.612.718
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.02.24	11.000.000	10.998.377	Rogers Communications, Inc., 5,3000 %, fällig am 15.02.34	2.664.000	2.608.128
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.02.24	10.800.000	10.798.419	Willis North America, Inc., 5,3500 %, fällig am 15.05.33	2.657.000	2.599.181
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.03.24	10.800.000	10.795.221	US Bancorp, FRN, 4,5480 %, fällig am 22.07.28	2.654.000	2.598.553
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.01.24	10.600.000	10.598.436			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.04.24	10.000.000	9.995.575			
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.01.24	9.800.000	9.798.554			

# 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 US Corporate High Yield Bond TR Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in hochverzinsliche Unternehmensanleihen aus den USA (ohne Investment Grade, mit einem Rating von BB+ oder niedriger vergleichbar) von privaten oder sonstigen Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und er bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Untereinlagegeber kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

## Überblick über den Fonds

**Brent Olson, Seth Meyer<sup>1</sup> und Tom Ross,**  
*Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 3,19 % (netto) und 3,54 % (brutto), verglichen mit 2,58 % (brutto) für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index, und einem Performanceziel von 3,22 % (brutto).

Die Spreads hochverzinslicher Anleihen weiteten sich im Berichtszeitraum leicht aus, blieben aber aufgrund der anhaltend robusten Konjunktur, der gesunden Angebots- und Nachfragedynamik und der soliden Fundamentaldaten der Unternehmen im historischen Vergleich eng. Obwohl sich das BIP-Wachstum etwas verlangsamt hat, gehen wir davon aus, dass ein positives Wachstum in Verbindung mit den erwarteten Zinssenkungen in der zweiten Jahreshälfte 2024 US-Hochzinsanleihen unterstützen könnte. Wichtig ist, dass die Inflation ihren Höhepunkt erreicht hat und sich – wenn auch langsam – dem Ziel der US-Notenbank (Fed) nähert.

Während Hochzinsanleihen im Berichtszeitraum positive Überschussrenditen erzielten, spiegeln die Bewertungen einen günstigen Ausblick wider. Dennoch sind wir der Meinung, dass die erzielbaren Renditen attraktiv sind und die Anlegernachfrage weiterhin stützen könnten.

Unsere Outperformance im Berichtszeitraum war auf unsere Titelauswahl bei hochverzinslichen Unternehmensanleihen zurückzuführen. Darüber hinaus haben wir damit begonnen, einen Teil unseres Engagements in Unternehmensanleihen

in Darlehen umzuschichten, da diese im Vergleich zu hochverzinslichen Unternehmensanleihen attraktives Wertpotenzial bieten. Unser Engagement in Darlehen leistete einen weiteren positiven Beitrag.

Auf Sektorebene leisteten unsere Allokationen in den Bereichen Kabelsatelliten, Technologie, Metalle und Bergbau, Transport und Festnetz einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds, während unsere Positionen in den Sektoren Nahrungsmittel und Getränke, Chemikalien, Baustoffe, Gesundheitswesen und Verpackung das Fondsergebnis belasteten.

Auf der Ebene der einzelnen Emittenten wirkte sich unsere Untergewichtung im Indexbestandteil CSC Holdings positiv auf die Wertentwicklung aus, da die Schuldtitel des Kabelnetzbetreibers aufgrund der geplanten Bilanzrestrukturierung auf CCC herabgestuft wurden. Zu den Einzeltiteln, die die Wertentwicklung belasteten, zählte Surgery Partners, das ein Netzwerk von chirurgischen Einrichtungen in den USA besitzt und betreibt und ergänzende Dienstleistungen erbringt. Nach einigen Insiderverkäufen und nach unten korrigierten Gewinnerwartungen ist Surgery Partners unter Druck geraten.

Wir gehen weiterhin davon aus, dass wir am Anfang eines Zinssenkungszyklus der Fed stehen. Auch wenn Zeitpunkt und Tempo noch offen sind, ist die Tatsache, dass die Fed einen Zykluswechsel einleitet, sowohl unter Rendite- als auch unter Diversifikationsgesichtspunkten langfristig positiv für die Rentenmärkte.

Wir beobachten die Bewertungen vor dem Hintergrund des wirtschaftlichen Umfelds sehr genau und sind bereit, gegebenenfalls Anpassungen vorzunehmen, wenn sich die Bedingungen ändern. Darüber hinaus finden wir attraktive Chancen auf dem Markt für Primäremissionen. Zusammenfassend gehen wir davon aus, dass attraktive Renditen in Verbindung mit einer robusten Konjunktur und einem stabilen Arbeitsmarkt die Nachfrage der Anleger nach hochverzinslichen Anleihen weiterhin stark ankurbeln könnten.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson High Yield Fund.

<sup>1</sup>Seit dem 1. Juni 2024 ist Seth Meyer nicht mehr an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

Juli 2024

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

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	323.250.444	324.716.253
Barmittel und Devisen . . . . .	2.546.377	261.640
Barsicherheiten . . . . .	420.000	-
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen . . . . .	2.001.152	-
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte . . . . .	-	243
Verkaufte Fondsanteile . . . . .	381.831	149.374
Dividenden . . . . .	-	1.419
Zinsen . . . . .	5.043.643	4.841.727
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	9.732	9.732
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>333.653.179</b>	<b>329.980.388</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	180.172	3.975
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	2	-
Bareinschüsse . . . . .	45.279	6
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	3.723.536	-
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte . . . . .	34	-
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	518.521	484.116
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	207.185	207.593
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	57.369	61.894
Vertriebsgebühren . . . . .	12.147	12.697
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	52.999	47.412
Managementgebühren . . . . .	6.022	5.960
Aufgelaufene Kosten . . . . .	100.535	84.726
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>4.903.801</b>	<b>908.379</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>328.749.378</b>	<b>329.072.009</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	12.038.489	12.293.903
Dividendenerträge . . . . .	36.068	14.357
Sonstige Erträge . . . . .	22.256	29.129
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(1.559.022)	7.795.095
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>10.537.791</b>	<b>20.132.484</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	1.230.489	1.244.858
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	337.123	363.741
Vertriebsgebühren . . . . .	75.862	79.814
Managementgebühren . . . . .	39.713	41.886
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	84.555	93.505
Depotbankgebühren . . . . .	23.557	25.261
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	10.930	11.221
Druckkosten . . . . .	11.574	290
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	21.159	38.830
Sonstige Gebühren . . . . .	26.537	23.879
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>1.861.499</b>	<b>1.923.285</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(5)</b>	<b>(9.577)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>1.861.494</b>	<b>1.913.708</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>8.676.297</b>	<b>18.218.776</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(8.652.024)	(8.597.326)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	-	(262.346)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(19.583)</b>	<b>(46.757)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>4.690</b>	<b>9.312.347</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	4.690	9.312.347
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	38.712.140	40.430.987
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(39.039.461)	(82.659.878)
Verwässerungsanpassung . . . . .	-	138.175
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(327.321)</b>	<b>(42.090.716)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	(322.631)	(32.778.369)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	329.072.009	370.792.871
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>328.749.378</b>	<b>338.014.502</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			<b>Metalle &amp; Bergbau</b>		
<b>Commercial Papers (2023: 3,22% USD 10.593.946)</b>					
<b>USA</b>					
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
5.400.000	FHLB, fällig am 01.07.24	1,64	5.397.644		
	<b>Summe Commercial Papers</b>	<b>1,64</b>	<b>5.397.644</b>		
<b>Stammaktien (2023: 2,33% USD 7.663.295)</b>					
<b>Panama</b>					
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>					
29.336	Carnival Corp.	0,16	549.170		
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Kapitalmärkte</b>					
70.502	Marex Group plc	0,43	1.410.040		
<b>USA</b>					
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>					
66.388	Surgery Partners, Inc.	0,48	1.579.370		
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>					
8.543	Advanced Micro Devices, Inc.	0,42	1.385.760		
14.972	Marvell Technology, Inc.	0,32	1.046.543		
		0,74	2.432.303		
	<b>Stammaktien insgesamt</b>	<b>1,81</b>	<b>5.970.883</b>		
<b>Wandelbares Wertpapier mit variablem Kupon (2023: 0,00% USD -)</b>					
<b>USA</b>					
<b>Elektrische Ausrüstung</b>					
605.000	Bloom Energy Corp., 3,0000 %, fällig am 01.06.28	0,18	588.202		
	<b>Summe wandelbare Wertpapiere mit variablem Kupon</b>	<b>0,18</b>	<b>588.202</b>		
<b>Unternehmensanleihen (2023: 91,62% USD 301.495.368)</b>					
<b>Australien</b>					
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>					
3.861.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,3750 %, fällig am 01.04.31	1,05	3.455.725		
1.310.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 6,1250 %, fällig am 15.04.32	0,39	1.296.271		
3.123.000	Mineral Resources Ltd., 9,2500 %, fällig am 01.10.28	1,00	3.281.592		
		2,44	8.033.588		
<b>Bermuda</b>					
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>					
2.179.000	NCL Corp, Ltd., 7,7500 %, fällig am 15.02.29	0,69	2.266.979		
<b>Kanada</b>					
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>					
1.934.000	Bombardier, Inc., 8,7500 %, fällig am 15.11.30	0,63	2.092.652		
1.817.000	Bombardier, Inc., 7,2500 %, fällig am 01.07.31	0,57	1.867.821		
		1,20	3.960.473		
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>					
980.000	Garda World Security Corp., 7,7500 %, fällig am 15.02.28	0,31	999.627		
2.638.000	Garda World Security Corp., 6,0000 %, fällig am 01.06.29	0,73	2.409.343		
		1,04	3.408.970		
<b>Konsumentenkredite</b>					
1.563.000	goeasy Ltd., 7,6250 %, fällig am 01.07.29	0,48	1.595.604		
<b>Maschinen</b>					
2.313.000	Husky Injection Molding Systems Ltd., 9,0000 %, fällig am 15.02.29	0,73	2.398.035		
			<b>Jersey</b>		
			<b>Automobilsektor</b>		
2.657.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,0000 %, fällig am 31.03.29	0,80	2.620.772		
			<b>Panama</b>		
			<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>		
5.404.000	Carnival Corp., 6,0000 %, fällig am 01.05.29	1,62	5.341.556		
			<b>Supranational</b>		
			<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>		
219.000	Allied Universal Holdco LLC, 4,6250 %, fällig am 01.06.28	0,06	199.762		
			<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>		
1.216.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 4,0000 %, fällig am 01.09.29	0,32	1.030.402		
			<b>Passagierfluggesellschaften</b>		
794.844	American Airlines, Inc., 5,5000 %, fällig am 20.04.26	0,24	788.514		
1.187.430	American Airlines, Inc., 5,7500 %, fällig am 20.04.29	0,35	1.156.324		
		0,59	1.944.838		
			<b>Mobilfunkdienste</b>		
2.152.000	Connect Finco SARL, 6,7500 %, fällig am 01.10.26	0,63	2.078.856		
			<b>Vereinigtes Königreich</b>		
			<b>Fachhandel</b>		
1.562.000	eG Global Finance plc, 12,0000 %, fällig am 30.11.28	0,51	1.664.589		
			<b>USA</b>		
			<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>		
4.819.000	TransDigm, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.05.29	1,37	4.518.898		
			<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>		
6.273.000	Cargo Aircraft Management, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.02.28	1,77	5.825.896		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
3.530.000	Rand Parent LLC, 8,5000 %, fällig am 15.02.30	1,09	3.577.482	<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
		2,86	9.403.378	3.088.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 9,2500 %, fällig am 15.04.27	0,94	3.093.781
<b>Autoteile</b>				<b>Vertriebsstellen</b>			
1.194.000	Garrett Motion Holdings, Inc., 7,7500 %, fällig am 31.05.32	0,37	1.211.023	424.000	Velocity Vehicle Group LLC, 8,0000 %, fällig am 01.06.29	0,13	436.523
3.471.000	JB Poindexter & Co., Inc., 8,7500 %, fällig am 15.12.31	1,09	3.600.263	2.356.000	Verde Purchaser LLC, 10,5000 %, fällig am 30.11.30	0,76	2.493.011
		1,46	4.811.286			0,89	2.929.534
<b>Automobilsektor</b>				<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>			
2.413.000	Thor Industries, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.10.29	0,65	2.121.109	2.664.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 6,5000 %, fällig am 15.05.29	0,76	2.485.811
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>				<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
3.693.000	Kohl's Corp., 4,6250 %, fällig am 01.05.31	0,94	3.092.878	5.071.000	CCO Holdings LLC, 4,2500%, fällig am 01.02.31	1,26	4.144.077
2.178.000	Macy's Retail Holdings LLC, 5,8750 %, fällig am 01.04.29	0,64	2.115.659	1.998.000	Frontier Communications Holdings LLC, 8,6250 %, fällig am 15.03.31	0,63	2.060.321
1.189.000	Macy's Retail Holdings LLC, 6,7000 %, fällig am 15.07.34	0,31	1.019.787			1,89	6.204.398
		1,89	6.228.324	<b>Stromversorger</b>			
<b>Baumaterial</b>				1.063.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 7,2500 %, fällig am 15.01.29	0,33	1.090.883
2.087.000	Builders FirstSource, Inc., 6,3750 %, fällig am 15.06.32	0,64	2.092.230	1.126.000	Vistra Operations Co, LLC, 7,7500 %, fällig am 15.10.31	0,36	1.173.490
1.252.000	Masterbrand, Inc., 7,0000 %, fällig am 15.07.32	0,38	1.266.994	2.140.000	Vistra Operations Co, LLC, 6,8750 %, fällig am 15.04.32	0,66	2.174.105
6.234.000	Standard Industries, Inc., 3,3750 %, fällig am 15.01.31	1,60	5.259.128			1,35	4.438.478
		2,62	8.618.352	<b>Finanzdienstleistungen</b>			
<b>Kapitalmärkte</b>				757.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 15.04.28	0,22	732.570
1.683.000	Aretex Group, Inc., 10,0000 %, fällig am 15.08.30	0,56	1.832.514	2.050.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,8750 %, fällig am 15.04.30	0,61	2.014.958
3.019.000	StoneX Group, Inc., 7,8750 %, fällig am 01.03.31	0,95	3.116.188	2.325.000	Jefferson Capital Holdings LLC, 9,5000 %, fällig am 15.02.29	0,73	2.398.958
		1,51	4.948.702	1.853.000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 7,1250 %, fällig am 01.02.32	0,57	1.865.912
<b>Chemie</b>				3.607.000	PennyMac Financial Services, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.09.31	1,03	3.380.856
2.846.000	Olympus Water US Holding Corp., 6,2500 %, fällig am 01.10.29	0,79	2.601.107			3,16	10.393.254
1.314.000	Olympus Water US Holding Corp., 7,2500 %, fällig am 15.06.31	0,40	1.307.226	<b>Bodentransport</b>			
2.765.000	Tronox, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.03.29	0,76	2.498.906	3.255.000	Watco Cos. LLC, 6,5000 %, fällig am 15.06.27	0,99	3.245.325
1.859.000	WR Grace Holdings LLC, 5,6250 %, fällig am 15.08.29	0,52	1.715.393	<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>			
		2,47	8.122.632	6.967.000	Medline Borrower LP, 5,2500 %, fällig am 01.10.29	2,02	6.654.194
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>				<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
2.349.000	Allied Universal Holdco LLC, 6,0000 %, fällig am 01.06.29	0,63	2.058.558	4.505.000	Heartland Dental LLC, 10,5000 %, fällig am 30.04.28	1,45	4.787.509
1.703.000	Allied Universal Holdco LLC, 7,8750 %, fällig am 15.02.31	0,52	1.708.964	984.000	LifePoint Health, Inc., 9,8750 %, fällig am 15.08.30	0,32	1.050.591
		1,15	3.767.522	3.842.000	LifePoint Health, Inc., 10,0000 %, fällig am 01.06.32	1,20	3.932.913
<b>Bau &amp; Technik</b>				1.759.000	Star Parent, Inc., 9,0000 %, fällig am 01.10.30	0,56	1.848.967
2.692.000	Weekley Homes LLC, 4,8750 %, fällig am 15.09.28	0,76	2.496.133			3,53	11.619.980
<b>Konsumentenkredite</b>				<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
1.835.000	Navient Corp., 9,3750 %, fällig am 25.07.30	0,59	1.931.281	3.135.000	Full House Resorts, Inc., 8,2500%, fällig am 15.02.28	0,92	3.013.966
1.609.000	Navient Corp., 5,6250 %, fällig am 01.08.33	0,39	1.285.835	977.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 4,8750 %, fällig am 01.07.31	0,26	865.573
1.429.000	OneMain Finance Corp., 5,3750 %, fällig am 15.11.29	0,41	1.341.295	639.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC, 6,6250 %, fällig am 15.01.32	0,20	642.417
1.887.000	OneMain Finance Corp., 4,0000 %, fällig am 15.09.30	0,49	1.621.276				
		1,88	6.179.687				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.702.000	Midwest Gaming Borrower LLC, 4,8750 %, fällig am 01.05.29	0,48	1.586.770	3.613.000	Howard Midstream Energy Partners LLC, 7,3750 %, fällig am 15.07.32	1,12	3.671.458
4.190.000	Penn Entertainment, Inc., 4,1250 %, fällig am 01.07.29	1,09	3.596.760	2.611.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6,0000 %, fällig am 01.08.26	0,79	2.587.751
3.569.000	Station Casinos LLC, 4,6250 %, fällig am 01.12.31	0,97	3.183.684	1.769.000	Sunoco LP, 4,5000 %, fällig am 30.04.30	0,50	1.637.483
2.423.000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 5,8750 %, fällig am 15.05.25	0,73	2.409.627	3.084.000	Tallgrass Energy Partners LP, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,90	2.953.125
1.279.000	Travel + Leisure Co., 4,6250 %, fällig am 01.03.30	0,36	1.165.099	2.475.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,0000 %, fällig am 01.09.31	0,70	2.314.959
		5,01	16.463.896	3.295.000	TerraForm Power Operating LLC, 4,7500 %, fällig am 15.01.30	0,91	3.006.395
				3.919.000	Venture Global LNG, Inc., 8,1250 %, fällig am 01.06.28	1,23	4.040.516
						8,74	28.734.080
<b>Langlebige Einrichtungsgegenstände</b>				<b>Passagierfluggesellschaften</b>			
1.790.000	Beazer Homes USA, Inc., 7,5000 %, fällig am 15.03.31	0,54	1.788.503	1.821.000	American Airlines, Inc., 7,2500 %, fällig am 15.02.28	0,55	1.824.097
3.951.000	LGI Homes, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.07.29	1,05	3.435.895	1.283.000	American Airlines, Inc., 8,5000 %, fällig am 15.05.29	0,41	1.333.797
		1,59	5.224.398			0,96	3.157.894
<b>Versicherungen</b>				<b>Körperpflege</b>			
4.491.000	BroadStreet Partners, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.04.29	1,28	4.194.475	2.480.000	BellRing Brands, Inc., 7,0000 %, fällig am 15.03.30	0,77	2.543.954
1.076.000	HUB International Ltd., 5,6250 %, fällig am 01.12.29	0,31	1.018.596	<b>Pharma</b>			
776.000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,1250 %, fällig am 01.06.31	0,24	785.470	1.627.000	Endo Finance Holdings, Inc., 8,5000 %, fällig am 15.04.31	0,51	1.681.060
1.981.000	USI, Inc., 7,5000 %, fällig am 15.01.32	0,61	2.014.467	2.079.000	HLF Financing Sarl LLC, 12,2500 %, fällig am 15.04.29	0,63	2.074.275
		2,44	8.013.008	4.251.000	Organon & Co., 5,1250 %, fällig am 30.04.31	1,16	3.822.253
<b>IT-Dienstleistungen</b>				1.011.000	Organon & Co., 7,8750 %, fällig am 15.05.34	0,32	1.040.070
826.000	Fortress Intermediate 3, Inc., 7,5000 %, fällig am 01.06.31	0,26	847.311			2,62	8.617.658
<b>Freizeitprodukte</b>				<b>Software</b>			
2.068.000	Amer Sports Co., 6,7500 %, fällig am 16.02.31	0,63	2.064.026	4.368.000	Cloud Software Group, Inc., 6,5000 %, fällig am 31.03.29	1,28	4.197.909
<b>Maschinen</b>				1.743.000	Cloud Software Group, Inc., 9,0000 %, fällig am 30.09.29	0,52	1.692.445
1.662.000	Titan International, Inc., 7,0000 %, fällig am 30.04.28	0,49	1.599.931	1.608.000	Cloud Software Group, Inc., 8,2500 %, fällig am 30.06.32	0,50	1.639.952
<b>Medien</b>				1.430.000	McAfee Corp., 7,3750 %, fällig am 15.02.30	0,40	1.322.089
2.476.000	Cable One, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.11.30	0,56	1.850.017	3.188.000	RingCentral, Inc., 8,5000 %, fällig am 15.08.30	1,01	3.330.714
3.548.000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,8750 %, fällig am 01.04.30	1,09	3.574.082	2.091.000	UKG, Inc., 6,8750 %, fällig am 01.02.31	0,64	2.118.685
3.129.000	Univision Communications, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.08.28	0,93	3.054.320			4,35	14.301.794
1.505.000	Univision Communications, Inc., 4,5000 %, fällig am 01.05.29	0,39	1.266.435	<b>Fachhandel</b>			
1.558.000	Univision Communications, Inc., 7,3750 %, fällig am 30.06.30	0,44	1.450.449	1.324.000	Bath & Body Works, Inc., 6,9500 %, fällig am 01.03.33	0,39	1.290.183
1.362.000	Univision Communications, Inc., 8,5000 %, fällig am 31.07.31	0,40	1.324.054	4.411.000	Victra Holdings LLC, 7,7500 %, fällig am 15.02.26	1,34	4.390.888
		3,81	12.519.357	1.041.000	White Cap Parent LLC, 8,2500 %, fällig am 15.03.26	0,32	1.041.929
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>						2,05	6.723.000
3.909.000	Compass Minerals International, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.12.27	1,14	3.739.309	<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
751.000	Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	0,21	707.434	1.719.000	Western Digital Corp., 3,1000 %, fällig am 01.02.32	0,43	1.398.828
		1,35	4.446.743	<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
<b>Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>				1.536.000	Alta Equipment Group, Inc., 9,0000 %, fällig am 01.06.29	0,43	1.426.742
2.952.000	Rithm Capital Corp., 8,0000 %, fällig am 01.04.29	0,87	2.868.188	<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>			
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>						<b>89,91</b>	<b>295.570.296</b>
1.664.000	Civitas Resources, Inc., 8,3750 %, fällig am 01.07.28	0,53	1.745.667				
6.394.000	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,5000 %, fällig am 01.06.27	2,06	6.776.726				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Staatsanleihen (2023: 0,17% USD 550.925) US-Schatzanweisungen/Anleihen							
2.200.000	0,0000%, fällig am 02.07.24	0,67	2.199.678				
<b>Staatsanleihen insgesamt</b>		<b>0,67</b>	<b>2.199.678</b>				
Vorzugsaktien (2023: 0,47% USD 1.566.189) USA							
Chemie							
17.654	Albemarle Corp., 7,2500 %, fällig am 01.03.27	0,25	823.735				
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter							
1.105.543	Quiksilver Americas, Inc. <sup>1</sup>	0,29	939.712				
<b>Vorzugsaktien insgesamt</b>		<b>0,54</b>	<b>1.763.447</b>				
Kredittranchen (2023: 0,78% USD 2.578.047) Kaimansinseln							
Passagierfluggesellschaften							
920.471	AAdvantage Loyalty IP Ltd., fällig am 20.04.28	0,29	952.112				
USA							
Allgemeiner Einzelhandel							
972.656	Driven Holdings LLC, fällig am 17.12.28	0,29	970.633				
390.000	Hoya Midco LLC, fällig am 03.02.29	0,12	392.112				
		0,41	1.362.745				
Konsumentenkredite							
2.174.016	Heartland Dental LLC, fällig am 28.04.28	0,66	2.182.309				
355.529	LifePoint Health, Inc., fällig am 16.11.28	0,11	357.908				
180.000	White Cap Supply Holdings LLC, fällig am 19.10.29	0,06	180.512				
		0,83	2.720.729				
Vertriebsstellen							
627.766	Verde Purchaser LLC, fällig am 30.11.30	0,19	628.001				
Unterhaltung							
675.872	OVG Business Services LLC, fällig am 31.07.24	0,21	675.453				
Hotels, Restaurants & Freizeit							
752.115	Caesars Entertainment, Inc., fällig am 06.02.31	0,23	753.642				
Medien							
796.470	DIRECTV Financing LLC, fällig am 02.08.29	0,24	793.981				
1.578.311	DIRECTV Financing LLC, fällig am 02.08.27	0,48	1.583.441				
		0,72	2.377.422				
Software							
1.696.000	Modena Buyer LLC, fällig am 18.04.31	0,50	1.657.577				
Technologie							
382.000	Cloud Software Group, Inc., fällig am 21.03.31	0,12	383.522				
<b>Kredittranchen insgesamt</b>		<b>3,50</b>	<b>11.511.203</b>				
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 319.292.090)</b>		<b>98,25</b>	<b>323.001.353</b>				
Devisentermingeschäfte (2023: 0,08% USD 268.483) Offen zum 30. Juni 2024							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
J.P. Morgan							
AUD <sup>2</sup>	4.299.427	USD	2.857.002	2.870.485	31. Juli 24	0,01	13.483
EUR <sup>2</sup>	18.514.238	USD	19.843.490	19.855.780	31. Juli 24	0,00	12.290
<b>Summe</b>						<b>0,01</b>	<b>25.773</b>

Futures <sup>3</sup> (2023: 0,00% USD –)					
Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)		Nicht realisierter Gewinn (USD)
		US 2 Year Note September, 2024			
Goldman Sachs	124		0,03		88.002
Goldman Sachs	33	US Long Bond September, 2024	0,04		121.221
Goldman Sachs	3	US Ultra Bond September, 2024	0,00		14.095
<b>Summe</b>			<b>0,07</b>		<b>223.318</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** **98,33** **323.250.444**

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten**

**Devisentermingeschäfte (2023: 0,00% USD (3.975))  
Offen zum 30. Juni 2024**

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)		
J.P. Morgan							
CNH <sup>2</sup>	32.960	USD	4.532	4.525	31. Juli 24	0,00	(7)
EUR <sup>2</sup>	79	USD	85	85	31. Juli 24	0,00	0
GBP <sup>2</sup>	13.486	USD	17.092	17.051	31. Juli 24	0,00	(41)
USD <sup>2</sup>	9.310	AUD	13.990	9.340	31. Juli 24	0,00	(30)
USD <sup>2</sup>	21.395	EUR	19.998	21.447	31. Juli 24	0,00	(52)
<b>Summe</b>						<b>0,00</b>	<b>(130)</b>

Futures <sup>3</sup> (2023: 0,00% USD –)					
Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)		Nicht realisierter Verlust (USD)
		US 10 Year Ultra Bond September, 2024			
Goldman Sachs	(44)		(0,03)		(91.419)
Goldman Sachs	(73)	US 5 Year Note September, 2024	(0,02)		(88.623)
<b>Summe</b>			<b>(0,05)</b>		<b>(180.042)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** **(0,05)** **(180.172)**

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	8,35
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	86,84
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,07
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	1,62
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Sonstige Aktiva	3,11
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

- <sup>1</sup> Das Wertpapier wird unter Verwendung signifikanter, nicht beobachtbarer Eingabedaten bewertet und in der Zeitwerthierarchie der Stufe 3 zugeordnet.
- <sup>2</sup> Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
- <sup>3</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Commercial Papers	–	5.397.644	–	–	5.397.644
Stammaktien	5.970.883	–	–	–	5.970.883
Wandelbares Wertpapier mit variablem Kupon	–	588.202	–	–	588.202
Unternehmensanleihen	–	295.570.296	–	–	295.570.296
Devisentermingeschäfte	–	25.773	–	–	25.773
Terminkontrakte	223.318	–	–	–	223.318
Staatsanleihen	–	2.199.678	–	–	2.199.678
Vorzugsaktien	823.735	–	–	939.712	1.763.447
Kredittranchen	–	11.511.203	–	–	11.511.203
Summe	7.017.936	315.292.796	–	939.712	323.250.444
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	–	(130)	–	–	(130)
Terminkontrakte	(180.042)	–	–	–	(180.042)
Summe	(180.042)	(130)	–	–	(180.172)

31. Dezember 2023					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Commercial Papers	–	10.593.946	–	–	10.593.946
Stammaktien	6.723.583	–	–	939.712	7.663.295
Unternehmensanleihen	–	301.495.368	–	–	301.495.368
Devisentermingeschäfte	–	268.483	–	–	268.483
Staatsanleihen	–	550.925	–	–	550.925
Vorzugsaktien	1.566.189	–	–	–	1.566.189
Kredittranchen	–	2.578.047	–	–	2.578.047
Summe	8.289.772	315.486.769	–	939.712	324.716.253
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	–	(3.975)	–	–	(3.975)
Summe	–	(3.975)	–	–	(3.975)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2024 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Quiksilver Americas, Inc.	939.712	0,29%	Diskontierter Liquidationswert
<b>Summe</b>	<b>939.712</b>		

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2023 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Quiksilver Americas, Inc.	939.712	0,29%	Diskontierter Liquidationswert
<b>Summe</b>	<b>939.712</b>		

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	A2 HEUR Anteile	A2 HKD Anteile	A2 USD Anteile	A3m HAUD Anteile	A3m HCNH Anteile	A3m HEUR Anteile	A3m HKD Anteile	A3m USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	432.875	109.159	550.348	111.627	30.382	272.529	46.921	4.559.816
Ausgegebene Anteile	2.349	-	26.583	556.969	124	10.813	3.214	1.378.882
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(29.646)	(72.702)	(97.377)	(52.930)	(26.493)	(15.708)	(8.873)	(607.150)
Am Ende des Berichtszeitraums .	405.578	36.457	479.554	615.666	4.013	267.634	41.262	5.331.548

	A5m USD Anteile	A6m USD Anteile	B1m HEUR Anteile	B1m USD Anteile	B2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	E2 USD Anteile	E3m HEUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	330	-	280.666	1.644.214	24.988	52.591	61.796	453.609
Ausgegebene Anteile	12	6.996	-	209	-	6.950	3.838	38.305
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(6.689)	(20.114)	(82.764)	(189)	(7.831)	-	(48.374)
Am Ende des Berichtszeitraums .	342	307	260.552	1.561.659	24.799	51.710	65.634	443.540

	G2 HEUR Anteile	G2 USD Anteile	H1m HEUR Anteile	H2 HEUR Anteile	H2 HGBP Anteile	H2 USD Anteile	I1m HEUR Anteile	I1m USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	279	300	7.790	283	948	3.238	2.018	27.407.302
Ausgegebene Anteile	-	-	11	-	-	-	21	1.917.703
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	-	-	-	-	(1.373)	(2.199.515)
Am Ende des Berichtszeitraums .	279	300	7.801	283	948	3.238	666	27.125.490

	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile	I3m USD Anteile	T2 USD Anteile	T6m USD Anteile	V3m HAUD Anteile	V3m USD Anteile	Z2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	23.112	788.243	258.083	300	-	622.728	1.280.879	32
Ausgegebene Anteile	475	516.455	11	-	305	267	9.195	18
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(7.295)	(19.535)	(37.454)	-	-	(622.995)	(1.290.074)	(18)
Am Ende des Berichtszeitraums .	16.292	1.285.163	220.640	300	305	-	-	32

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HKD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m HAUD</b>	<b>A3m HCNH</b>	<b>A3m HEUR</b>	<b>A3m HKD</b>	<b>A3m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	419.372	106.484	659.385	123.874	30.153	285.556	47.455	5.186.350
Ausgegebene Anteile	85.232	2.675	81.370	4.893	229	25.009	2.814	133.615
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(71.729)	-	(190.407)	(17.140)	-	(38.036)	(3.348)	(760.149)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	432.875	109.159	550.348	111.627	30.382	272.529	46.921	4.559.816

	<b>A5m HAUD</b>	<b>A5m USD</b>	<b>B1m HEUR</b>	<b>B1m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3m HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	445	308	293.890	1.789.310	27.337	41.352	66.631	332.476
Ausgegebene Anteile	10	22	-	437	-	17.450	-	173.388
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(455)	-	(13.224)	(145.533)	(2.349)	(6.211)	(4.835)	(52.255)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	330	280.666	1.644.214	24.988	52.591	61.796	453.609

	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H1m HEUR</b>	<b>H1m USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 HGBP</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1m HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	-	7.769	782	283	948	300	1.979
Ausgegebene Anteile	279	300	21	15	-	-	2.938	39
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	-	(797)	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	279	300	7.790	-	283	948	3.238	2.018

	<b>I1m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>T2 USD</b>	<b>T5m HAUD</b>	<b>T5m USD</b>	<b>V3m HAUD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	28.268.861	99.082	287.052	336	300	445	308	680.464
Ausgegebene Anteile	3.859.381	50.577	759.423	428.587	-	10	7	1.945
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(4.720.940)	(126.547)	(258.232)	(170.840)	-	(455)	(315)	(59.681)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	27.407.302	23.112	788.243	258.083	300	-	-	622.728

	<b>V3m USD</b>	<b>Z2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.520.143	356.311
Ausgegebene Anteile	1.180	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(240.444)	(356.279)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.280.879	32

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	12.409.433	28,57	13.420.749	28,08	11.673.736	26,00
A2 HKD	73.589	15,76	214.787	15,36	189.844	13,92
A2 USD	14.863.856	31,00	16.635.349	30,23	18.058.141	27,39
A3m HAUD	2.852.929	6,95	536.444	7,05	587.203	6,96
A3m HCNH	4.542	8,26	35.801	8,40	36.157	8,30
A3m HEUR	1.661.261	5,80	1.769.046	5,88	1.768.274	5,78
A3m HKD	38.234	7,24	43.747	7,28	42.595	7,01
A3m USD	34.086.724	6,39	29.330.617	6,43	32.113.458	6,19
A5m HAUD	-	-	-	-	2.786	9,20
A5m USD	3.228	9,43	3.149	9,53	2.851	9,26
A6m USD	3.041	9,91	-	-	-	-
B1m HEUR	1.862.094	6,67	2.088.156	6,74	2.066.306	6,57
B1m USD	12.277.908	7,86	12.947.874	7,87	13.437.282	7,51
B2 USD	602.550	24,30	595.097	23,82	595.786	21,79
E2 HEUR	684.053	12,35	705.844	12,16	499.535	11,29
E2 USD	791.644	12,06	727.852	11,78	712.875	10,70
E3m HEUR	2.738.880	5,77	2.932.988	5,86	2.055.668	5,78
G2 HEUR	3.222	10,76	3.243	10,51	-	-
G2 USD	3.274	10,91	3.172	10,57	-	-
H1m HEUR	62.974	7,54	65.462	7,61	61.676	7,42
H1m USD	-	-	-	-	6.603	8,45
H2 HEUR	3.401	11,23	3.426	10,98	3.038	10,04
H2 HGBP	17.071	14,25	16.709	13,83	14.276	12,46
H2 USD	42.939	13,26	41.625	12,85	3.453	11,51
I1m HEUR	5.344	7,49	16.861	7,57	15.620	7,37
I1m USD	213.279.495	7,86	215.846.688	7,88	212.269.601	7,51
I2 HEUR	471.715	27,04	674.029	26,42	2.564.371	24,18
I2 USD	27.937.416	21,74	16.617.656	21,08	5.424.618	18,90
I3m USD	1.956.781	8,87	2.289.629	8,87	2.841	8,44
T2 USD	3.167	10,56	3.103	10,34	2.838	9,46
T5m HAUD	-	-	-	-	2.773	9,16
T5m USD	-	-	-	-	2.839	9,22
T6m USD	3.022	9,92	-	-	-	-
V3m HAUD	-	-	2.808.078	6,62	3.026.327	6,53
V3m USD	-	-	8.689.428	6,78	9.926.172	6,53
Z2 USD	5.591	175,27	5.400	169,29	53.623.328	150,50

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A2 HEUR	1,94%	1,92%	1,93%
A2 HKD	1,93%	1,93%	1,92%
A2 USD	1,94%	1,92%	1,93%
A3m HAUD	1,93%	1,92%	1,92%
A3m HCNH	1,92%	1,93%	1,93%
A3m HEUR	1,94%	1,94%	1,86%
A3m HKD	1,93%	1,93%	1,90%
A3m USD	1,93%	1,92%	1,92%
A5m USD	1,83%	1,92%	1,76%
A6m USD <sup>1</sup>	1,82%	-	-
B1m HEUR	2,94%	2,92%	2,92%
B1m USD	2,94%	2,92%	2,92%
B2 USD	2,94%	2,92%	2,92%
E2 HEUR	2,19%	2,17%	2,19%
E2 USD	2,19%	2,17%	2,17%
E3m HEUR	2,19%	2,17%	2,19%
G2 HEUR	0,46%	0,50%	-
G2 USD	0,46%	0,50%	-
H1m HEUR	0,72%	0,71%	0,69%
H2 HEUR	0,62%	0,71%	0,59%
H2 HGBP	0,64%	0,66%	0,66%
H2 USD	0,73%	0,69%	0,61%
I1m HEUR	0,69%	0,75%	0,74%
I1m USD	0,77%	0,75%	0,75%
I2 HEUR	0,73%	0,76%	0,74%
I2 USD	0,78%	0,74%	0,74%
I3m USD	0,77%	0,75%	0,64%
T2 USD	2,75%	2,75%	2,78%
T6m USD <sup>1</sup>	2,81%	-	-

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

## Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	Mrz. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
A3m HAUD	0,03803	0,04620	0,04099	0,03404	0,03991	0,03673
A3m HCNH	0,03856	0,04646	0,04218	0,04007	0,04819	0,04378
A3m HEUR	0,02692	0,03283	0,02950	0,02854	0,03349	0,03091
A3m HKD	0,03335	0,04029	0,03683	0,03496	0,04214	0,03817
A3m USD	0,02943	0,03555	0,03248	0,03077	0,03721	0,03372
A5m USD	0,05115	0,06172	0,05255	0,05217	0,05806	0,05455
A6m USD <sup>1</sup>	-	-	-	0,07500	0,07500	0,07500
B1m HEUR	0,02149	0,02582	0,02396	0,02277	0,02689	0,02436
B1m USD	0,02508	0,02987	0,02818	0,02624	0,03194	0,02838
E3m HEUR	0,02682	0,03269	0,02937	0,02841	0,03333	0,03075
H1m HEUR	0,03716	0,04492	0,04020	0,03950	0,04472	0,04132
I1m HEUR	0,03677	0,04452	0,03980	0,03905	0,04421	0,04095
I1m USD	0,03815	0,04568	0,04157	0,04000	0,04670	0,04235
I3m USD	0,04059	0,04910	0,04489	0,04258	0,05154	0,04674
T6m USD <sup>2</sup>	-	-	-	-	0,07500	0,07500
V3m HAUD	0,03571	0,04336	-	-	-	-
V3m USD	0,03103	0,03749	-	-	-	-

<sup>1</sup>Die Anteilsklasse wurde am 21. März 2024 aufgelegt.

<sup>2</sup>Die Anteilsklasse wurde am 8. Mai 2024 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.03.24	23.600.000	23.589.557	Iron Mountain, Inc., REIT, 5,2500 %, fällig am 15.07.30	6.029.000	5.707.664
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.04.24	23.100.000	23.089.778	Arches Buyer, Inc., 4,2500 %, fällig am 06.01.28	5.347.000	4.589.481
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 15.03.24	22.700.000	22.696.652	LABL, Inc., 8,2500 %, fällig am 11.01.29	4.492.000	3.694.245
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.04.24	22.100.000	22.096.740	Carnival Corp., 6,0000 %, fällig am 01.05.29	3.779.000	3.669.252
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.04.24	21.300.000	21.296.858	Entegris, Inc., 3,6250 %, fällig am 01.05.29	4.018.000	3.559.948
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.04.24	20.400.000	20.396.991	Trivium Packaging Finance BV, 8,5000 %, fällig am 15.08.27	3.587.000	3.520.820
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 10.04.24	19.700.000	19.697.094	Service Corp, International, 3,3750 %, fällig am 15.08.30	4.098.000	3.509.862
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.06.24	19.100.000	19.091.580	DT Midstream, Inc., 4,1250 %, fällig am 15.06.29	3.762.000	3.428.123
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.04.24	19.000.000	18.997.197	Gen Digital, Inc., 6,7500 %, fällig am 30.09.27	3.203.000	3.230.151
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.06.24	18.900.000	18.897.212	Life Time, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.04.26	3.099.000	3.130.314
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 03.04.24	18.400.000	18.397.286	Caesars Entertainment, Inc., 8,1250 %, fällig am 07.01.27	2.973.000	3.047.325
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.06.24	18.300.000	18.297.301	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 8,1250 %, fällig am 30.03.29	2.650.000	2.765.938
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.02.24	17.800.000	17.797.374	Ford Motor Co., 3,2500 %, fällig am 12.02.32	3.384.000	2.754.238
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.03.24	17.800.000	17.797.374	Ford Motor Credit Co, LLC, 3,6250 %, fällig am 17.06.31	3.172.000	2.693.345
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.03.24	17.800.000	17.792.123	HLF Financing Sarl LLC, 4,8750 %, fällig am 01.06.29	3.891.000	2.633.090
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 31.05.24	17.700.000	17.697.389	TopBuild Corp., 4,1250 %, fällig am 15.02.32	2.971.000	2.599.326
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 06.06.24	17.700.000	17.697.389	Shea Homes LP, 4,7500 %, fällig am 04.01.29	2.721.000	2.557.922
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.03.24	17.600.000	17.597.404	AMN Healthcare, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.04.29	2.822.000	2.529.218
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 13.03.24	17.500.000	17.497.419	LABL, Inc., 5,8750 %, fällig am 11.01.28	2.699.000	2.413.015
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 11.04.24	17.500.000	17.497.419	Tenet Healthcare Corp., 6,1250 %, fällig am 15.06.30	2.384.000	2.373.272
			Hudbay Minerals, Inc., 4,5000 %, fällig am 01.04.26	2.457.000	2.369.375
			Sunoco LP, 4,5000 %, fällig am 30.04.30	2.594.000	2.359.900
			Ardagh Packaging Finance plc, 5,2500 %, fällig am 15.08.27	3.124.000	2.291.730
			LifePoint Health, Inc., 9,8750 %, fällig am 15.08.30	2.097.000	2.239.564
			Macy's Retail Holdings LLC, 5,8750 %, fällig am 01.04.29	2.275.000	2.223.813
			Blue Owl Credit Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	2.106.000	2.158.096
			Builders FirstSource, Inc., 4,2500 %, fällig am 02.01.32	2.431.000	2.149.612
			Foot Locker, Inc., 4,0000 %, fällig am 10.01.29	2.577.000	2.106.988
			Rocket Mortgage LLC, 3,8750 %, fällig am 01.03.31	2.376.000	2.069.419
			ARD Finance SA, 6,5000 %, fällig am 30.06.27	4.676.328	2.068.963
			Tenet Healthcare Corp., 4,2500 %, fällig am 06.01.29	2.225.000	2.052.563
			Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,7500 %, fällig am 08.01.27	1.932.000	1.994.790
			Paramount Global, 4,2000 %, fällig am 19.05.32	2.388.000	1.943.403



# 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 US Aggregate Bond Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in ein Multi-Sektor-Portfolio mit US-Anleihen jeglicher Qualität einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungs- sowie hypotheckenbesicherten Wertpapieren von staatlichen, privaten oder sonstigen Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg US Aggregate Bond Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Unteranlageberater kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

## Überblick über den Fonds

**Seth Meyer, John Kerschner und John Lloyd,**  
*Portfoliomanager*

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 2,41 % (netto) und 2,78 % (brutto), verglichen mit (0,71 % (brutto) für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg US Aggregate Bond Index, und einem Performanceziel von (0,09 %).

Die Outperformance war in erster Linie auf unsere Übergewichtung von Kreditspreadrisiken zurückzuführen. Diese Übergewichtung spiegelte die anhaltende Attraktivität der Spreads verbriefter Schuldtitel und die höhere Wahrscheinlichkeit einer „sanften Landung“ der Wirtschaft wider. Die Wirtschaftsdaten sind nach wie vor stark und stützen unser Basisszenario einer sanften Landung, aber wir räumen ein, dass die Auswirkungen eines der aggressivsten Zinserhöhungszyklen der US-Notenbank (Fed) noch nicht in vollem Umfang sichtbar sind.

Unsere strategische Übergewichtung in hochverzinslichen Unternehmensanleihen und Bankdarlehen leistete im Berichtszeitraum zwei wichtige Beiträge. Obwohl sie sich leicht erweiterten, blieben die Spreads von Unternehmensanleihen in der Nähe ihres historisch engen Niveaus – ein Zeichen dafür, dass der Markt für Unternehmenskredite das Narrativ von der „sanften Landung“ fest verinnerlicht hat. Hochzinsanleihen entwickelten sich aufgrund starker Fundamentaldaten und einer günstigen Nachfrage-/Angebotsdynamik besser als Investment-Grade-Unternehmensanleihen und US-Staatsanleihen. Wir erhöhten unser Engagement in Bankdarlehen, da diese im Vergleich zu Unternehmensanleihen ein attraktives Wertpotenzial boten

und das starke wirtschaftliche Umfeld die Aussichten für den Sektor weiterhin günstig erscheinen ließ.

Wir behielten unsere Allokation in Schwellenländeranleihen bei, da wir der Ansicht waren, dass diese im Vergleich zu Unternehmensanleihen günstig gehandelt wurden und viele Schwellenländer der Fed in ihrem Zinssenkungszyklus voraus sind. Wir konzentrieren uns auf eine diversifizierte Gruppe der unserer Meinung nach besten Ideen unseres Schwellenländerteams, die Länder mit besser werdenden Fundamentaldaten und Ratingpotenzial widerspiegeln. Außerdem konzentrieren wir uns auf den Teil des Schwellenländerindex, der unterhalb des Investment-Grade-Ratings liegt.

Was die Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve betrifft, so begannen wir den Berichtszeitraum mit einer Untergewichtung der Duration, was sich positiv auf die Wertentwicklung auswirkte, da die Zinsen stiegen. Unsere Zinspositionierung ist weiterhin auf eine akkommodierendere US-Notenbank, eine Verbesserung der Korrelation der Zinsdifferenzen und eine geringere Rezessionswahrscheinlichkeit ausgerichtet.

Wir halten den Fonds für ausgewogen und gut positioniert, um in unterschiedlichen Wirtschaftsszenarien eine überdurchschnittliche Performance zu erzielen. Sollte die Wirtschaft in eine Rezession eintreten, gehen wir davon aus, dass unsere defensive Durationsposition einer Ausweitung der Spreads entgegenwirken wird, während unser Spread-Risiko-Engagement überwiegend in verbrieften Sektoren liegt, in denen die Spread-Niveaus die wirtschaftlichen Risiken besser widerspiegeln. Sollte sich jedoch das Szenario einer „sanften Landung“ fortsetzen, erwarten wir eine deutliche Einengung der Spreads bei verbrieften Wertpapieren, was zu einer Outperformance gegenüber den stark auf Unternehmensanleihen ausgerichteten Benchmarks und Wettbewerbern führen würde. Wir halten eine harte oder sanfte Landung für die beiden wahrscheinlichsten Szenarien. In dem weniger wahrscheinlichen Fall, dass die Inflation wieder anzieht und die Zinsen steigen, dürfte die hohe Ausschüttungsrendite des Fonds dazu beitragen, etwaige Preiseffekte steigender Renditen abzufedern. Gleichzeitig dürfte sich unsere Untergewichtung in Unternehmensanleihen unter dem Strich positiv auswirken, da wir in diesem Szenario mit einer deutlichen Ausweitung der Spreads von Unternehmensanleihen rechnen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Multi-Sector Income Fund.

Juli 2024

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

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	471.778.525	304.303.471
Barmittel und Devisen	10.547.872	24.160.585
Bareinschüsse	–	144.698
Barsicherheiten	1.239.000	1.119.000
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen	11.217.325	1.143.456
Verkaufte Fondsanteile	1.316.680	2.583.288
Zinsen	3.825.727	2.208.265
Forderungen an den Investment-Manager	287	6.631
<b>Summe Aktiva</b>	<b>499.925.416</b>	<b>335.669.394</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	358.086	1.428.679
Überziehungskredite und Devisen	10.581.291	9.527.838
Bareinschüsse	658.049	1.043.298
Gekaufte Wertpapieranlagen	87.342.135	57.984.370
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	5.907	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	553.297	127.426
Anlageverwaltungsgebühren	215.656	151.670
Anlegerbetreuungsgebühren	95.667	54.218
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	58.057	40.003
Managementgebühren	8.212	5.323
Aufgelaufene Kosten	101.346	74.435
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)</b>	<b>99.977.703</b>	<b>70.437.260</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>399.947.713</b>	<b>265.232.134</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	11.134.545	6.963.109
Dividendenerträge . . . . .	3.448	3.600
Sonstige Erträge . . . . .	1.194	-
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(1.206.026)	1.946.817
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>9.933.161</b>	<b>8.913.526</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	1.114.725	769.691
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	457.756	210.425
Managementgebühren . . . . .	40.461	26.386
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	102.333	75.075
Depotbankgebühren . . . . .	35.343	28.275
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	12.445	12.738
Druckkosten . . . . .	6.292	203
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	30.756	24.385
Sonstige Gebühren . . . . .	25.320	16.961
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>1.825.431</b>	<b>1.164.139</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(25.103)</b>	<b>(18.957)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>1.800.328</b>	<b>1.145.182</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>8.132.833</b>	<b>7.768.344</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(1.206.761)	(1.223.333)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(2.747)	(234.287)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(90.249)</b>	<b>(37.492)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>6.833.076</b>	<b>6.273.232</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	6.833.076	6.273.232
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	154.240.209	15.267.431
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(26.449.725)	(26.047.553)
Verwässerungsanpassung . . . . .	92.019	29.399
<b>Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>127.882.503</b>	<b>(10.750.723)</b>
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	134.715.579	(4.477.491)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	265.232.134	222.124.900
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>399.947.713</b>	<b>217.647.409</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>					
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2023: 27,42% USD 72.717.740)</b>					
800.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 6,7088 %, fällig am 15.09.34	0,19 765.227	1.290.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,0854 %, fällig am 25.12.41	0,33 1.314.156
1.700.000	Adagio CLO VIII DAC, 5,5560 %, fällig am 15.04.32	0,45 1.810.649	1.076.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4854 %, fällig am 25.12.41	0,28 1.107.468
2.000.000	AGL Core CLO 2 Ltd., 6,7934 %, fällig am 20.07.37	0,50 2.007.488	1.287.524	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,8854 %, fällig am 25.10.43	0,34 1.345.594
999.627	Agora Securities UK DAC, 7,1510 %, fällig am 22.07.31	0,31 1.233.914	1.630.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,0354 %, fällig am 25.01.44	0,41 1.655.434
352.662	Alaska Airlines Pass-Through Trust, 4,8000 %, fällig am 15.08.27	0,09 346.283	160.046	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8354 %, fällig am 25.02.44	0,04 163.246
3.444.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	0,86 3.457.374	850.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,5400 %, fällig am 25.05.44	0,21 852.330
3.551.631	Angel Oak Mortgage Trust, 4,9500 %, fällig am 25.07.68	0,85 3.413.368	890.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9854 %, fällig am 25.12.41	0,22 896.483
500.000	Apidos CLO XV, 8,2862 %, fällig am 20.04.31	0,13 501.481	1.373.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,8354 %, fällig am 25.01.42	0,36 1.443.935
1.000.000	Ares European CLO XIX DAC, 7,4710 %, fällig am 15.07.37	0,27 1.068.270	708.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,1350 %, fällig am 25.03.44	0,18 713.398
1.800.000	Armada Euro CLO VI DAC, 6,3150 %, fällig am 15.07.37	0,48 1.921.875	1.112.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2850 %, fällig am 25.03.44	0,28 1.119.050
2.100.000	Armada Euro CLO VI DAC, 7,4650 %, fällig am 15.07.37	0,56 2.250.119	1.000.000	Contego CLO X DAC, 7,8000 %, fällig am 15.05.38	0,27 1.074.817
1.500.000	Avoca CLO Xxx DAC, 6,5390 %, fällig am 15.07.37	0,40 1.614.585	500.000	Cumulus Static CLO DAC, 7,5250 %, fällig am 15.11.33	0,14 539.252
1.100.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 8,2300 %, fällig am 21.10.36	0,28 1.103.345	1.000.000	CVC Cordatus Loan Fund IX DAC, 7,0760 %, fällig am 20.08.34	0,27 1.070.182
1.891.000	Bain Capital Euro CLO DAC, fällig am 15.01.37	0,51 2.025.268	1.400.000	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, 5,3060 %, fällig am 15.07.34	0,37 1.482.188
2.000.000	Bain Capital Euro CLO DAC, fällig am 15.01.37	0,54 2.142.435	1.370.644	DBGS Mortgage Trust, 7,3250 %, fällig am 15.05.35	0,34 1.350.905
1.200.000	Bain Capital Euro CLO DAC, 8,3910 %, fällig am 24.04.38	0,32 1.294.595	1.690.461	DBGS Mortgage Trust, 7,6250 %, fällig am 15.05.35	0,42 1.669.164
1.550.000	Ballyrock CLO Ltd., 8,7362 %, fällig am 20.04.31	0,39 1.552.313	3.306.775	Driven Brands Funding LLC, 4,6410%, fällig am 20.04.49	0,80 3.212.536
33.210.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,8785 %, fällig am 14.08.34	0,11 444.039	191.000	Driven Brands Funding LLC, 3,9810 %, fällig am 20.10.49	0,05 181.619
16.870.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,3266 %, fällig am 14.08.34	0,02 78.751	975.443	FIGRE Trust, 6,7200 %, fällig am 25.05.54	0,25 983.250
49.116.236	BBCMS Trust, 0,3465 %, fällig am 12.03.36	0,04 161.998	1.421.391	Finance of America Structured Securities Trust, 3,5000 %, fällig am 25.04.74	0,33 1.335.012
5.200.000	BB-UBS Trust, 3,4302 %, fällig am 05.11.36	1,27 5.088.460	24.791.547	FREMF Mortgage Trust, 0,1000 %, fällig am 25.11.49	0,00 4.210
625.000	Benefit Street Partners CLO XXXIII Ltd., 7,2624 %, fällig am 25.01.36	0,16 627.869	8.328.905	FREMF Mortgage Trust, 0,1000 %, fällig am 25.11.49	0,00 2.343
1.250.000	Benefit Street Partners CLO XXXIII Ltd., 9,5624 %, fällig am 25.01.36	0,32 1.273.985	220.507	FREMF Mortgage Trust, 7,3888 %, fällig am 25.03.25	0,05 216.083
2.000.000	Betony CLO 2 Ltd., 8,4911 %, fällig am 30.04.31	0,50 2.006.268	927.031	FREMF Mortgage Trust, 7,8888 %, fällig am 25.10.28	0,21 854.789
1.700.000	BNPP AM Euro CLO DAC, 5,8690 %, fällig am 15.12.33	0,45 1.810.000	1.419.448	FREMF Mortgage Trust, 10,4388 %, fällig am 25.10.28	0,31 1.258.706
1.000.000	Capital Four CLO III DAC, 7,0060 %, fällig am 15.10.34	0,26 1.058.809	3.309.974	FREMF Mortgage Trust, fällig am 25.11.49	0,79 3.166.712
1.500.000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., 8,7402 %, fällig am 15.07.31	0,38 1.502.985	72.258.892	GS Mortgage Securities Corp, Trust, 0,4761 %, fällig am 05.11.34	0,16 655.009
750.000	Carlyle US CLO Ltd., 8,0362 %, fällig am 20.01.30	0,19 750.184	1.669.000	GS Mortgage Securities Corp. Trust, 4,7443%, fällig am 10.10.32	0,38 1.524.450
1.500.000	CIFC Funding Ltd., 11,4385 %, fällig am 18.01.31	0,38 1.507.476	1.100.000	Harvest CLO XII DAC, 6,5260 %, fällig am 18.11.30	0,30 1.179.515
1.408.950	Coinstar Funding LLC, 5,2160%, fällig am 25.04.47	0,31 1.246.463	650.000	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,1600 %, fällig am 05.08.34	0,15 613.978
957.284	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,5498 %, fällig am 25.09.31	0,25 1.015.058	628.428	Hudsons Bay Simon JV Trust, 3,9141 %, fällig am 05.08.34	0,15 616.314
550.833	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,5498 %, fällig am 25.07.39	0,14 574.963	1.073.077	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,9056 %, fällig am 05.08.34	0,25 994.028
3.368.179	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4354 %, fällig am 25.10.41	0,87 3.472.122	326.581	Hudsons Bay Simon JV Trust, 5,6286 %, fällig am 05.08.34	0,07 271.830
			1.964.097	Multifamily Connecticut Avenue Securities Trust, 9,1998 %, fällig am 25.03.50	0,49 1.969.382

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)
670.000	Newday Funding Master Issuer plc, fällig am 15.07.32	0,21	848.892		
1.000.000	Newday Funding Master Issuer plc, 8,4097 %, fällig am 15.07.29	0,32	1.264.101		
1.500.000	North Westerly VIII ESG CLO DAC, fällig am 15.07.37	0,40	1.601.566		
2.750.000	NYMT Loan Trust, 6,8110 %, fällig am 25.05.39	0,69	2.770.160		
1.796.250	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 3,2600 %, fällig am 20.01.51	0,37	1.485.213		
501.000	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 5,1100 %, fällig am 20.11.50	0,12	461.258		
470.000	OBX Trust, 6,6220 %, fällig am 25.01.64	0,12	467.574		
2.750.000	OCF CLO Ltd., 6,8284 %, fällig am 20.07.37	0,69	2.752.604		
910.000	Palmer Square European Loan Funding DAC, 7,8230 %, fällig am 15.08.33	0,24	977.682		
1.180.000	PCL Funding IX plc, 6,5126 %, fällig am 16.07.29	0,37	1.493.962		
1.790.000	Penta CLO DAC, fällig am 15.08.38	0,48	1.917.096		
870.000	Penta CLO DAC, fällig am 15.08.38	0,23	932.192		
2.000.000	PRPM, 6,9940 %, fällig am 25.05.29	0,50	2.001.542		
1.000.000	Regatta XXVIII Funding Ltd., 6,8256 %, fällig am 26.04.37	0,25	1.005.480		
1.533.000	RRE 1 Loan Management DAC, 5,2560 %, fällig am 15.04.35	0,41	1.625.339		
846.418	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,8510 %, fällig am 25.04.54	0,21	846.406		
158.217	SC Germany SA Compartment Consumer, 7,5300 %, fällig am 14.11.34	0,04	173.344		
1.249.868	SEB Funding LLC, 4,9690 %, fällig am 30.01.52	0,30	1.188.728		
2.250.000	Subway Funding LLC, 6,0280 %, fällig am 30.07.54	0,57	2.274.124		
2.700.000	Tikehau CLO XII DAC, fällig am 20.10.38	0,72	2.891.710		
1.700.000	Tikehau CLO XII DAC, fällig am 20.10.38	0,46	1.820.615		
2.400.000	Trinitas Euro CLO VII DAC, 7,3980 %, fällig am 25.07.37	0,64	2.571.565		
1.284.235	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,33	1.326.280		
2.190.000	UK Logistics DAC, 7,7900 %, fällig am 17.05.34	0,70	2.779.923		
2.000.000	Voya CLO Ltd., 8,1882 %, fällig am 19.04.31	0,50	1.984.030		
1.000.000	Voya Euro CLO I DAC, 6,4060 %, fällig am 15.10.30	0,27	1.072.310		
1.350.000	Voya Euro CLO II DAC, 7,1060 %, fällig am 15.07.35	0,36	1.443.350		
1.240.000	Voya Euro CLO VI DAC, 6,6060 %, fällig am 15.04.38	0,33	1.334.137		
1.083.628	Willis Engine Structured Trust III, 6,3600 %, fällig am 15.08.42	0,24	945.132		
340.992	Worldwide Plaza Trust, 3,7154 %, fällig am 10.11.36	0,01	24.119		
952.987	Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 7,1493 %, fällig am 16.01.31	0,24	953.899		
2.500.000	Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 8,0393 %, fällig am 16.01.31	0,63	2.502.825		
	<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>	<b>33,93</b>	<b>135.702.545</b>		
<b>Commercial Papers (2023: 9,65% USD 25.585.380)</b>			<b>USA</b>		
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
15.800.000	FHLB, fällig am 01.07.24	3,95	15.793.107		
	<b>Summe Commercial Papers</b>	<b>3,95</b>	<b>15.793.107</b>		
<b>Stammaktien (2023: 0,00% USD 3.296)</b>			<b>Jersey</b>		
			<b>Professionelle Dienstleistungen</b>		
	356 Clarivate plc	0,00	2.026		
			<b>USA</b>		
			<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>		
	14.459 Surgery Partners, Inc.	0,09	343.980		
			<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>		
	3.366 Advanced Micro Devices, Inc.	0,13	545.999		
	7.284 Marvell Technology, Inc.	0,13	509.151		
		0,26	1.055.150		
	<b>Stammaktien insgesamt</b>	<b>0,35</b>	<b>1.401.156</b>		
			<b>Wandelbares Wertpapier mit variablem Kupon (2023: 0,00% USD -)</b>		
			<b>USA</b>		
			<b>Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger</b>		
	1.281.000 NextEra Energy Partners LP, 2,5000 %, fällig am 15.06.26	0,29	1.173.720		
	<b>Summe wandelbare Wertpapiere mit variablem Kupon</b>	<b>0,29</b>	<b>1.173.720</b>		
			<b>Unternehmensanleihen (2023: 31,50% USD 83.549.047)</b>		
			<b>Australien</b>		
			<b>Banken</b>		
	555.000 Commonwealth Bank of Australia, 3,7840 %, fällig am 14.03.32	0,12	486.230		
			<b>Metalle &amp; Bergbau</b>		
	1.120.000 FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,3750 %, fällig am 01.04.31	0,25	1.002.438		
	908.000 Mineral Resources Ltd., 9,2500 %, fällig am 01.10.28	0,24	954.110		
		0,49	1.956.548		
			<b>Bermuda</b>		
			<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>		
	1.159.000 NCL Corp, Ltd., 7,7500 %, fällig am 15.02.29	0,30	1.205.796		
			<b>Kanada</b>		
			<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>		
	1.393.000 Bombardier, Inc., 7,2500 %, fällig am 01.07.31	0,36	1.431.962		
			<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>		
	1.087.000 Garda World Security Corp., 6,0000 %, fällig am 01.06.29	0,25	992.781		
			<b>Konsumentenkredite</b>		
	1.118.000 goeasy Ltd., 7,6250 %, fällig am 01.07.29	0,28	1.141.322		
			<b>Maschinen</b>		
	1.119.000 Husky Injection Molding Systems Ltd., 9,0000 %, fällig am 15.02.29	0,29	1.160.139		
			<b>Metalle &amp; Bergbau</b>		
	200.000 First Quantum Minerals Ltd., 9,3750 %, fällig am 01.03.29	0,05	209.225		
	998.000 Hudbay Minerals, Inc., 4,5000 %, fällig am 01.04.26	0,25	977.182		
		0,30	1.186.407		
			<b>Multi-Versorger</b>		
	1.198.000 Algonquin Power & Utilities Corp., 4,7500 %, fällig am 18.01.82	0,27	1.096.807		
			<b>Kaimaninseln</b>		
			<b>Konsumentenkredite</b>		
	1.261.000 GGAM Finance Ltd., 8,0000 %, fällig am 15.06.28	0,34	1.329.001		

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)
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			
624.000	Wynn Macau Ltd., 5,1250 %, fällig am 15.12.29	0,14	565.657	964.000	CT Investment GmbH, 6,3750 %, fällig am 15.04.30	0,26	1.052.398
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>				<b>Irland</b>			
847.975	Seagate HDD Cayman, 9,6250 %, fällig am 01.12.32	0,24	967.980	<b>Banken</b>			
<b>Kolumbien</b>				445.000	Bank of Ireland Group plc, 7,5000 %, fällig am 19.05.25	0,12	484.987
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				480.000	Bank of Ireland Group plc, 4,6250 %, fällig am 13.11.29	0,13	530.899
367.000	Ecopetrol SA, 8,3750 %, fällig am 19.01.36	0,09	360.714			0,25	1.015.886
<b>Frankreich</b>				<b>Italien</b>			
<b>Autoteile</b>				<b>Banken</b>			
697.000	Forvia SE, 5,5000 %, fällig am 15.06.31	0,19	753.823	350.000	UniCredit SpA, 2,5690 %, fällig am 22.09.26	0,09	335.805
<b>Banken</b>				<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
338.000	BNP Paribas SA, 9,2500 %, fällig am 17.11.27	0,09	359.239	310.000	Fiber Bidco Spa, 7,6950 %, fällig am 15.01.30	0,08	336.147
560.000	BNP Paribas SA, 5,1250 %, fällig am 13.01.29	0,14	555.370	1.059.000	Reno de Medici SpA, 8,7190 %, fällig am 15.04.29	0,29	1.139.041
447.000	Societe Generale SA, 4,2500 %, fällig am 14.04.25	0,11	439.558			0,37	1.475.188
400.000	Societe Generale SA, 4,7500 %, fällig am 28.09.29	0,11	439.836	<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
		0,45	1.794.003	282.000	Telecom Italia SpA, 7,8750 %, fällig am 31.07.28	0,08	330.117
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>				407.000	Telecom Italia SpA, 7,8750 %, fällig am 31.07.28	0,12	481.636
850.000	Picard Groupe SAS, 6,3750 %, fällig am 01.07.29	0,23	910.221			0,20	811.753
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
1.405.000	Iliad Holding SASU, 6,8750 %, fällig am 15.04.31	0,38	1.530.001	710.000	Lottomatica SpA, 5,3750 %, fällig am 01.06.30	0,19	771.305
<b>Stromversorger</b>				<b>Jersey</b>			
800.000	Electricite de France SA, 3,3750 %, fällig am 15.06.30	0,19	749.211	<b>Automobilsektor</b>			
<b>Elektrische Ausrüstung</b>				1.282.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 10,0000 %, fällig am 31.03.29	0,32	1.264.520
300.000	Legrand SA, 3,5000 %, fällig am 26.06.34	0,08	319.956	<b>Luxemburg</b>			
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				<b>Biotechnologie</b>			
990.000	Bertrand Franchise Finance SAS, 7,4890 %, fällig am 18.07.30	0,26	1.066.549	100.000	Cidron Aida Finco Sarl, 5,0000 %, fällig am 01.04.28	0,02	99.295
<b>Georgien</b>				638.000	Cidron Aida Finco Sarl, 5,0000 %, fällig am 01.04.28	0,16	633.504
<b>Bodentransport</b>						0,18	732.799
1.112.000	Georgian Railway JSC, 4,0000 %, fällig am 17.06.28	0,25	989.274	<b>Chemie</b>			
<b>Deutschland</b>				933.000	Monitchem HoldCo 3 SA, 8,7500 %, fällig am 01.05.28	0,26	1.039.605
<b>Autoteile</b>				<b>Lebensmittelprodukte</b>			
727.000	Adler Pelzer Holding GmbH, 9,5000 %, fällig am 01.04.27	0,20	777.588	740.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 6,7500 %, fällig am 15.03.34	0,20	784.942
800.000	Schaeffler AG, 4,5000 %, fällig am 28.03.30	0,21	847.927	<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
		0,41	1.625.515	481.000	Cirsa Finance International Sarl, 8,3650 %, fällig am 31.07.28	0,13	521.585
<b>Baumaterial</b>				100.000	Cirsa Finance International Sarl, 8,3650 %, fällig am 31.07.28	0,03	108.438
1.074.000	HT Troplast GmbH, 9,3750 %, fällig am 15.07.28	0,28	1.130.625	393.178	LHMC Finco 2 Sarl, 7,2500 %, fällig am 02.10.25	0,10	421.969
<b>Finanzdienstleistungen</b>						0,26	1.051.992
1.303.000	ProGroup AG, 5,3750 %, fällig am 15.04.31	0,35	1.387.817	<b>Medien</b>			
<b>Pharma</b>				963.000	Summer BC Holdco B SARL, 5,7500 %, fällig am 31.10.26	0,26	1.022.140
1.473.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 7,5000 %, fällig am 15.05.30	0,41	1.652.852	<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>				853.000	Prologis International Funding II SA, 4,3750 %, fällig am 01.07.36	0,23	911.454
700.000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH, 3,8750 %, fällig am 05.06.30	0,19	752.101				

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)
<b>Mauritius</b>				<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
<b>IT-Dienstleistungen</b>				100.000	Sagax AB, 1,1250 %, fällig am 30.01.27	0,02	99.308
773.000	CA Magnum Holdings, 5,3750 %, fällig am 31.10.26	0,18	737.600	<b>Schweiz</b>			
<b>Mexiko</b>				<b>Kapitalmärkte</b>			
<b>Bau &amp; Technik</b>				542.000	UBS Group AG, 0,6500 %, fällig am 14.01.28	0,13	537.173
1.101.000	Mexico City Airport Trust, 5,5000 %, fällig am 31.07.47	0,23	915.884	251.000	UBS Group AG, 4,1940 %, fällig am 01.04.31	0,06	234.400
<b>Mongolei</b>						0,19	771.573
<b>Banken</b>				<b>Vereinigtes Königreich</b>			
487.000	Development Bank of Mongolia LLC, 11,0000 %, fällig am 07.03.26	0,13	497.653	<b>Chemie</b>			
<b>Niederlande</b>				1.059.000	Synthomer plc, 7,3750 %, fällig am 02.05.29	0,29	1.186.313
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>				<b>Konsumentenkredite</b>			
500.000	Pluxee NV, 3,7500 %, fällig am 04.09.32	0,13	526.843	1.085.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 6,5000 %, fällig am 26.03.31	0,28	1.116.475
<b>Medien</b>				<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
636.000	Ziggo Bond Co, BV, 3,3750 %, fällig am 28.02.30	0,14	575.204	661.000	Bellis Acquisition Co, plc, 3,2500 %, fällig am 16.02.26	0,20	819.767
<b>Pharma</b>				100.000	Iceland Bondco plc, 4,3750 %, fällig am 15.05.28	0,03	106.335
1.881.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,3750 %, fällig am 09.05.30	0,49	1.954.323	631.000	Iceland Bondco plc, 4,3750 %, fällig am 15.05.28	0,17	670.975
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>				805.000	Market Bidco Finco plc, 5,5000 %, fällig am 04.11.27	0,23	944.307
209.000	House of HR Group BV, 9,0000 %, fällig am 03.11.29	0,06	236.084			0,63	2.541.384
466.000	House of HR Group BV, 9,0000 %, fällig am 03.11.29	0,13	526.387	<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
		0,19	762.471	559.000	British Telecommunications plc, 5,1250 %, fällig am 03.10.54	0,15	601.487
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>				<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
569.000	Sagax Euro Mtn NL BV, 0,7500 %, fällig am 26.01.28	0,14	542.132	100.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 7,2500 %, fällig am 30.04.30	0,03	113.429
<b>Software</b>				563.000	Allwyn Entertainment Financing UK plc, 7,2500 %, fällig am 30.04.30	0,16	638.605
1.070.000	IPD 3 BV, 7,0860 %, fällig am 15.06.31	0,29	1.146.151	610.000	Pinnacle Bidco plc, 8,2500 %, fällig am 11.10.28	0,17	694.457
<b>Mobilfunkdienste</b>				403.000	Punch Finance plc, 6,1250 %, fällig am 30.06.26	0,13	501.689
900.000	Telefonica Europe BV, 6,1350 %, fällig am 03.02.30	0,25	1.011.750			0,49	1.948.180
<b>Panama</b>				<b>Langlebige Einrichtungsgegenstände</b>			
<b>Banken</b>				886.000	Miller Homes Group Finco plc, 7,0000 %, fällig am 15.05.29	0,26	1.046.668
1.000.000	Banco La Hipotecaria SA, 4,1250 %, fällig am 15.12.24	0,25	994.178	<b>Pharma</b>			
<b>Supranational</b>				1.222.000	Royalty Pharma plc, 5,4000 %, fällig am 02.09.34	0,30	1.189.691
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>				<b>Fachhandel</b>			
213.000	Allied Universal Holdco LLC, 4,6250 %, fällig am 01.06.28	0,05	194.289	901.000	eG Global Finance plc, 11,0000 %, fällig am 30.11.28	0,26	1.028.671
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>				<b>Mobilfunkdienste</b>			
801.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 3,0000 %, fällig am 01.09.29	0,17	695.915	796.000	Vmed O2 UK Financing I plc, 4,7500 %, fällig am 15.07.31	0,17	672.413
<b>Schweden</b>				<b>USA</b>			
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>				<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>			
928.000	Verisure Holding AB, 7,1250 %, fällig am 01.02.28	0,26	1.038.565	1.199.000	Cargo Aircraft Management, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.02.28	0,28	1.113.542
<b>Bau &amp; Technik</b>				1.355.000	Rand Parent LLC, 8,5000 %, fällig am 15.02.30	0,34	1.373.226
430.000	Assemblin Caverion Group AB, 6,2500 %, fällig am 01.07.30	0,12	463.145			0,62	2.486.768
720.000	Assemblin Caverion Group AB, 1,0000 %, fällig am 01.07.31	0,19	772.303	<b>Autoteile</b>			
		0,31	1.235.448	1.431.000	Garrett Motion Holdings, Inc., 7,7500 %, fällig am 31.05.32	0,36	1.451.402

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)
1.112.000	JB Poindexter & Co., Inc., 8,7500 %, fällig am 15.12.31	0,29 0,65	1.153.412 2.604.814				
<b>Banken</b>				<b>Vertriebsstellen</b>			
288.000	Bank of America Corp., 5,4680 %, fällig am 23.01.35	0,07	287.815	1.325.000	Verde Purchaser LLC, 10,5000 %, fällig am 30.11.30	0,35	1.402.054
593.000	Citigroup, Inc., 4,0000 %, fällig am 10.12.25	0,14	569.385	<b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>			
806.000	Citigroup, Inc., 3,8750 %, fällig am 18.02.26	0,19	764.819	1.137.000	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 6,5000 %, fällig am 15.05.29	0,27	1.060.949
441.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000 %, fällig am 01.08.24	0,11	440.014	<b>Diversifizierte REITs</b>			
199.000	JPMorgan Chase & Co., 3,6500 %, fällig am 01.06.26	0,05	188.724	686.000	Broadstone Net Lease LLC, 2,6000 %, fällig am 15.09.31	0,14	545.532
526.000	JPMorgan Chase & Co., 2,0690 %, fällig am 01.06.29	0,12	468.046	893.000	Equinix Europe 2 Financing Corp, LLC, 5,5000 %, fällig am 15.06.34	0,22	891.891
385.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8750 %, fällig am 20.10.34	0,10 0,78	419.793 3.138.596	273.000	GLP Capital LP, 4,0000 %, fällig am 15.01.31	0,06	244.968
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>				462.000	VICI Properties LP, 4,9500 %, fällig am 15.02.30	0,11	446.052
1.023.000	Kohl's Corp., 4,6250 %, fällig am 01.05.31	0,21	856.760	176.000	VICI Properties LP, 5,1250 %, fällig am 15.05.32	0,04 0,57	167.798 2.296.241
<b>Kapitalmärkte</b>				<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
609.000	Aretec Group, Inc., 10,0000 %, fällig am 15.08.30	0,17	663.102	1.236.000	CCO Holdings LLC, 4,2500 %, fällig am 01.02.31	0,25	1.010.073
556.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,9670 %, fällig am 26.04.34	0,14	542.660	<b>Stromversorger</b>			
567.000	Blackstone Private Credit Fund, 6,2500 %, fällig am 25.01.31	0,14	564.076	451.000	American Electric Power Co., Inc., 3,8750 %, fällig am 15.02.62	0,10	415.440
421.000	Blackstone Secured Lending Fund, 5,8750 %, fällig am 15.11.27	0,10	418.115	695.000	Liberty Utilities Co., 5,8690 %, fällig am 31.01.34	0,17	696.288
684.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,16	651.084	1.187.000	NRG Energy, Inc., 7,0000 %, fällig am 15.03.33	0,31	1.254.157
368.000	Blue Owl Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 18.04.34	0,09	369.190	1.001.000	Vistra Operations Co, LLC, 6,8750 %, fällig am 15.04.32	0,26	1.016.953
1.213.000	Jane Street Group, 7,1250 %, fällig am 30.04.31	0,31	1.244.877	963.000	Vistra Operations Co, LLC, 6,9500 %, fällig am 15.10.33	0,26	1.031.369
167.000	Morgan Stanley, 4,4310 %, fällig am 23.01.30	0,04	161.591	454.000	Xcel Energy, Inc., 4,6000 %, fällig am 01.06.32	0,11	424.758
370.000	Morgan Stanley, 3,6220 %, fällig am 01.04.31	0,09	339.644	624.000	Xcel Energy, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.08.33	0,15 1,36	613.369 5.452.334
134.000	Morgan Stanley, 5,9480 %, fällig am 19.01.38	0,03	133.295	<b>Elektrische Ausrüstung</b>			
546.000	Nasdaq, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.02.32	0,15	611.999	236.000	Regal Rexnord Corp., 6,3000 %, fällig am 15.02.30	0,06	241.379
220.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,06	220.407	153.000	Regal Rexnord Corp., 6,4000 %, fällig am 15.04.33	0,04 0,10	156.639 398.018
466.000	Sixth Street Lending Partners, 6,5000 %, fällig am 11.03.29	0,12	460.873	<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>			
1.099.000	StoneX Group, Inc., 7,8750 %, fällig am 01.03.31	0,28 1,88	1.134.379 7.515.292	537.000	Trimble, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.03.33	0,14	556.368
<b>Chemie</b>				<b>Unterhaltung</b>			
523.000	GPD Cos., Inc., 10,1250 %, fällig am 01.04.26	0,13	500.500	568.000	Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.06.30	0,15	607.648
1.343.000	Olympus Water US Holding Corp., 7,2500 %, fällig am 15.06.31	0,33 0,46	1.336.077 1.836.577	<b>Finanzdienstleistungen</b>			
<b>Konsumentenkredite</b>				200.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 15.04.28	0,05	193.546
215.000	American Express Co., 3,5500 %, fällig am 15.09.26	0,05	200.960	714.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,8750 %, fällig am 15.04.30	0,17	701.795
223.000	Discover Financial Services, 7,9640 %, fällig am 02.11.34	0,06	250.957	384.000	PennyMac Financial Services, Inc., 7,8750 %, fällig am 15.12.29	0,10	396.270
515.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 7,3500 %, fällig am 04.11.27	0,13	536.873	1.145.000	PennyMac Financial Services, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.09.31	0,27 0,59	1.073.213 2.364.824
1.320.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,7500 %, fällig am 30.09.27	0,32	1.261.454	<b>Lebensmittelprodukte</b>			
1.164.000	Navient Corp., 9,3750 %, fällig am 25.07.30	0,31 0,87	1.225.074 3.475.318	1.306.000	Pilgrim's Pride Corp., 6,2500 %, fällig am 01.07.33	0,33	1.331.993
<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>							
471.000	Berry Global, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.01.34	0,12	460.355				

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)
<b>Bodentransport</b>				<b>Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>			
1.331.000	Watco Cos. LLC, 6,5000 %, fällig am 15.06.27	0,33	1.327.044	1.434.000	Rithm Capital Corp., 8,0000 %, fällig am 01.04.29	0,35	1.393.286
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>				564.000	Starwood Property Trust, Inc., 7,2500 %, fällig am 01.04.29	0,14	570.752
985.000	Solventum Corp., 5,6000 %, fällig am 23.03.34	0,24	967.857			0,49	1.964.038
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>				<b>Multi-Versorger</b>			
1.056.000	Centene Corp., 3,3750 %, fällig am 15.02.30	0,24	938.112	1.316.000	NiSource, Inc., 6,9500 %, fällig am 30.11.54	0,33	1.325.341
1.423.000	Heartland Dental LLC, 10,5000 %, fällig am 30.04.28	0,38	1.512.236	<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
902.000	Humana, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.04.31	0,22	897.499	387.000	Blue Racer Midstream LLC, 7,2500 %, fällig am 15.07.32	0,10	398.145
667.000	LifePoint Health, Inc., 11,0000 %, fällig am 15.10.30	0,18	735.713	1.360.000	DT Midstream, Inc., 4,1250 %, fällig am 15.06.29	0,32	1.257.525
701.000	LifePoint Health, Inc., 10,0000 %, fällig am 01.06.32	0,18	717.588	1.729.000	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,5000 %, fällig am 01.06.27	0,46	1.832.493
710.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.01.32	0,15	579.587	1.704.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,39	1.565.234
		1,35	5.380.735	1.222.000	Howard Midstream Energy Partners LLC, 7,3750 %, fällig am 15.07.32	0,31	1.241.772
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				1.488.000	SM Energy Co., 5,6250 %, fällig am 01.06.25	0,37	1.482.621
1.130.000	Choice Hotels International, Inc., 5,8500 %, fällig am 01.08.34	0,28	1.114.156	1.079.000	Sunoco LP, 4,5000 %, fällig am 30.04.30	0,25	998.781
1.303.000	Full House Resorts, Inc., 8,2500 %, fällig am 15.02.28	0,31	1.252.694	1.347.000	Tallgrass Energy Partners LP, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,32	1.289.838
1.172.000	Penn Entertainment, Inc., 4,1250 %, fällig am 01.07.29	0,25	1.006.063	123.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,0000 %, fällig am 01.09.31	0,03	115.046
		0,84	3.372.913	898.334	Venture Global LNG, Inc., 9,5000 %, fällig am 01.02.29	0,25	984.324
<b>Langlebige Einrichtungsgegenstände</b>				863.000	Viper Energy, Inc., 7,3750 %, fällig am 01.11.31	0,22	894.632
1.494.000	LGI Homes, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.07.29	0,33	1.299.222			3,02	12.060.411
<b>Versicherungen</b>				<b>Körperpflege</b>			
548.000	Aon North America, Inc., 5,7500 %, fällig am 01.03.54	0,14	536.455	390.000	Coty, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.05.27	0,10	421.430
650.000	Arthur J Gallagher & Co., 6,5000 %, fällig am 15.02.34	0,17	688.414	849.000	HLF Financing Sarl LLC, 4,8750 %, fällig am 01.06.29	0,15	589.027
737.000	Athene Global Funding, 2,6460 %, fällig am 04.10.31	0,15	606.329			0,25	1.010.457
1.243.000	BroadStreet Partners, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.04.29	0,29	1.160.929	<b>Pharma</b>			
		0,75	2.992.127	2.253.000	Organon & Co., 5,1250 %, fällig am 30.04.31	0,51	2.025.767
<b>IT-Dienstleistungen</b>				<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
496.000	Fortress Intermediate 3, Inc., 7,5000 %, fällig am 01.06.31	0,13	508.797	673.000	CBRE Services, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.08.34	0,17	681.716
544.000	Gartner, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.10.30	0,12	488.359	<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausrüstung</b>			
1.174.000	Virtusa Corp., 7,1250 %, fällig am 15.12.28	0,27	1.081.530	332.000	Foundry JV Holdco LLC, 6,1500 %, fällig am 25.01.32	0,08	338.729
		0,52	2.078.686	756.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8750 %, fällig am 25.01.34	0,19	750.349
<b>Freizeitprodukte</b>						0,27	1.089.078
984.000	Hasbro, Inc., 6,0500 %, fällig am 14.05.34	0,25	982.967	<b>Software</b>			
504.000	Mattel, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.11.41	0,11	453.156	1.337.000	Cloud Software Group, Inc., 6,5000 %, fällig am 31.03.29	0,32	1.284.937
		0,36	1.436.123	1.055.000	RingCentral, Inc., 8,5000 %, fällig am 15.08.30	0,28	1.102.228
<b>Medien</b>						0,60	2.387.165
1.522.000	Cable One, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.11.30	0,29	1.137.207	<b>Spezialisierte REITs</b>			
293.000	Charter Communications Operating LLC, 6,5500 %, fällig am 01.06.34	0,07	293.271	569.000	Iron Mountain, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.02.31	0,13	514.095
1.148.000	Univision Communications, Inc., 7,3750 %, fällig am 30.06.30	0,27	1.068.752	<b>Fachhandel</b>			
		0,63	2.499.230	607.000	Lithia Motors, Inc., 3,8750 %, fällig am 01.06.29	0,14	545.762
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>				833.000	Lithia Motors, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.01.31	0,19	742.524
1.592.000	Compass Minerals International, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.12.27	0,38	1.522.891				
559.000	Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	0,13	526.572				
		0,51	2.049.463				

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)
9.538.908	2,5000 %	fällig am 25.01.51	0,37	1.478.153	
2.153.406	2,0000 %	fällig am 25.01.51	0,07	287.631	
2.450.000	7,9854 %	fällig am 25.01.51	0,65	2.605.992	
3.988.000	10,0854 %	fällig am 25.01.51	1,09	4.332.332	
			5,58	22.294.265	
<b>Freddie Mac Pool</b>					
2.182	3,0000 %	fällig am 01.01.33	0,00	2.053	
11.267	6,0000 %	fällig am 01.04.40	0,00	11.671	
2.152	3,5000 %	fällig am 01.07.46	0,00	1.954	
1.089	4,0000 %	fällig am 01.03.47	0,00	1.017	
12.272	3,5000 %	fällig am 01.12.47	0,00	11.099	
2.317	3,5000 %	fällig am 01.02.48	0,00	2.092	
1.266	4,0000 %	fällig am 01.04.48	0,00	1.180	
30.337	4,5000 %	fällig am 01.04.49	0,01	29.028	
70.778	3,0000 %	fällig am 01.12.49	0,02	61.109	
27.205	3,0000 %	fällig am 01.12.49	0,01	23.489	
5.320.010	3,5000 %	fällig am 01.08.52	1,19	4.770.841	
9.412	5,5000 %	fällig am 01.10.52	0,00	9.394	
5.505.627	4,0000 %	fällig am 01.11.52	1,26	5.057.919	
145.106	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,04	144.286	
93.357	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,02	92.829	
25.246	5,0000 %	fällig am 01.09.53	0,01	24.739	
1.318.765	6,0000 %	fällig am 01.09.53	0,33	1.337.089	
1.694.193	5,0000 %	fällig am 01.10.53	0,42	1.662.605	
			3,31	13.244.394	
<b>Ginnie Mae</b>					
9.506	4,5000 %	fällig am 15.08.46	0,00	9.150	
2.871	4,0000 %	fällig am 15.07.47	0,00	2.675	
337	4,0000 %	fällig am 15.08.47	0,00	316	
576	4,0000 %	fällig am 15.11.47	0,00	537	
1.797	4,0000 %	fällig am 15.12.47	0,00	1.675	
19.757	4,5000 %	fällig am 20.02.48	0,01	19.026	
798	4,5000 %	fällig am 20.05.48	0,00	769	
2.080	4,5000 %	fällig am 20.05.48	0,00	2.003	
9.437.700	3,5000 %	fällig am 15.07.54	2,12	8.480.845	
2.325.034	3,0000 %	fällig am 15.07.54	0,51	2.026.151	
1.592.197	4,0000 %	fällig am 15.07.54	0,37	1.471.658	
552.000	5,0000 %	fällig am 15.07.54	0,13	537.558	
			3,14	12.552.363	
<b>UMBS</b>					
11.570.642	3,0000 %	fällig am 25.07.54	2,46	9.842.954	
367.808	3,5000 %	fällig am 25.07.54	0,08	325.518	
2.364.932	4,0000 %	fällig am 25.07.54	0,54	2.164.251	
8.087.651	4,5000 %	fällig am 25.07.54	1,91	7.626.064	
7.047.116	5,0000 %	fällig am 25.07.54	1,70	6.811.341	
6.130.000	5,5000 %	fällig am 25.07.54	1,51	6.045.452	
9.003.000	6,0000 %	fällig am 25.07.54	2,26	9.028.704	
			10,46	41.844.284	
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt</b>			<b>24,36</b>	<b>97.419.067</b>	
<b>Vorzugsaktien (2023: 0,00% USD –)</b>					
<b>USA</b>					
<b>Chemie</b>					
3.518	Albemarle Corp., 7,2500 %	fällig am 01.03.27	0,04	164.150	
<b>Vorzugsaktien insgesamt</b>			<b>0,04</b>	<b>164.150</b>	
<b>Kredittranchen (2023: 4,50% USD 11.949.077)</b>					
<b>Kanada</b>					
<b>Konsumentenkredite</b>					
940.642	1011778 B.C. Unlimited Liability Co., fällig am 20.09.30		0,23	939.453	
<b>Europäische Union</b>					
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
950.000	Mermaid Bidco, Inc., 7,4050 %	fällig am 31.12.27	0,26	1.020.582	
<b>Finnland</b>					
<b>Verbraucher</b>					
395.111	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy, fällig am 04.02.28		0,10	396.049	
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>					
500.000	Mehilainen Yhtiot Oy, fällig am 09.08.28		0,13	537.285	
<b>Frankreich</b>					
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
500.000	Financiere Mendel, fällig am 08.11.30		0,13	535.058	
800.000	Solina Group Services, 7,5380 %	fällig am 12.08.24	0,22	857.638	
			0,35	1.392.696	
<b>Pharma</b>					
221.270	Financiere Mendel, fällig am 12.11.30		0,05	222.404	
<b>Deutschland</b>					
<b>Immobilien</b>					
746.000	Apleona Holding Gmbh, fällig am 28.04.28		0,20	801.425	
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>					
840.000	Dedalus Finance Gmbh, fällig am 17.07.27		0,22	890.719	
<b>Jersey</b>					
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
520.000	Gold Rush Bidco Ltd., 7,8240 %	fällig am 16.08.24	0,14	559.272	
<b>Luxemburg</b>					
<b>Verbraucher</b>					
700.000	Piolin II SARL, 8,1780 %	fällig am 05.07.25	0,19	750.730	
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
500.000	Claudius Finance Parent Sarl, fällig am 10.07.28		0,13	536.950	
<b>Niederlande</b>					
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
1.340.000	Peer Holding III BV, fällig am 20.06.31		0,36	1.435.884	
500.000	Precise Bidco BV, 7,7190 %	fällig am 17.09.24	0,14	536.859	
750.000	Villa Dutch Bidco BV, 8,8270 %	fällig am 07.08.24	0,20	806.056	
			0,70	2.778.799	
<b>Pharma</b>					
518.000	Barentz Midco BV, fällig am 01.03.31		0,13	521.237	
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Rentenfonds</b>					
800.000	IVC Acquisition Ltd., 8,7950 %	fällig am 21.11.24	0,22	856.966	
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
731.500	IVC Acquisition Ltd., fällig am 12.12.28		0,18	733.786	
<b>Professionelle Dienstleistungen</b>					
500.000	Lernen Bidco Ltd., 8,0340 %	fällig am 25.11.24	0,13	537.250	
100.000	Lernen Bidco Ltd., fällig am 25.04.29		0,03	107.450	
			0,16	644.700	
<b>USA</b>					
<b>Automobilsektor</b>					
240.488	Dealer Tire Financial LLC, fällig am 14.12.27		0,06	240.588	

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)				
<b>Grundstoffe</b>				770.000	Nielsen Consumer, Inc., fällig am 06.03.28	0,21	825.666				
500.000	Olympus Water US Holding Corp., fällig am 20.06.31	0,13	534.974	730.337	Nielsen Consumer, Inc., fällig am 06.03.28	0,18	732.163				
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>						0,60	2.383.322				
711.141	Driven Holdings LLC, fällig am 17.12.28	0,18	709.662	<b>Mobilfunkdienste</b>							
176.000	Mermaid Bidco, Inc., fällig am 31.12.27	0,04	176.440	781.296	CCI Buyer, Inc., fällig am 17.12.27	0,20	783.065				
		0,22	886.102	<b>Kredittranchen insgesamt</b>							
<b>Baumaterial</b>						<b>8,29</b>	<b>33.167.760</b>				
591.918	Standard Building Solutions, Inc., fällig am 22.09.28	0,15	593.981	<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 468.601.824)</b>							
<b>Chemie</b>						<b>117,38</b>	<b>469.458.995</b>				
515.000	Aruba Investments Holdings LLC, fällig am 24.11.28	0,12	493.756	<b>Credit Default Swaps (2023: 0,00% USD –)</b>							
<b>Konsumentenkredite</b>				<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,00% USD 10.998)</b>							
1.060.000	Entain plc, fällig am 30.06.28	0,28	1.139.464	<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>							
321.000	LifePoint Health, Inc., fällig am 17.05.31	0,08	321.854	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)			
1.000.000	Medline Borrower LP, fällig am 23.10.28	0,27	1.074.388								
		0,63	2.535.706								
<b>Vertriebsstellen</b>				<b>BNP Paribas</b>							
625.532	Verde Purchaser LLC, fällig am 30.11.30	0,16	625.767	EUR	1.378.678	USD	1.475.529	1.479.181	08. Aug. 24	0,00	3.652
<b>Bildungswesen</b>				USD	84.466.413	EUR	77.572.639	83.227.492	08. Aug. 24	0,31	1.238.921
665.141	First Student Bidco, Inc., fällig am 21.07.28	0,17	666.492	USD	11.824.086	GBP	9.308.546	11.769.835	08. Aug. 24	0,01	54.251
<b>Unterhaltung</b>				<b>J.P. Morgan</b>							
1.698.627	Banijay Entertainment SAS, fällig am 01.03.28	0,42	1.704.148	EUR <sup>1</sup>	2.337.057	USD	2.504.371	2.506.400	31. Juli 24	0,00	2.029
990.595	OVG Business Services LLC, 8,3500 %, fällig am 31.07.24	0,25	989.980	<b>Summe</b>							
		0,67	2.694.128							<b>0,32</b>	<b>1.298.853</b>
<b>Finanzdienstleistungen</b>				<b>Futures<sup>2</sup> (2023: 0,79% USD 2.081.661)</b>							
734.482	USI, Inc., fällig am 27.09.30	0,18	735.401	Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)			
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>				Goldman Sachs	190	US 10 Year Note September, 2024	0,09	356.492			
717.000	Medline Borrower LP, fällig am 23.10.28	0,18	717.896	Goldman Sachs	61	US 2 Year Note September, 2024	0,01	43.291			
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				Goldman Sachs	600	US 5 Year Note September, 2024	0,15	580.487			
797.003	Caesars Entertainment, Inc., fällig am 06.02.31	0,20	798.620	Goldman Sachs	11	US Long Bond September, 2024	0,01	40.407			
<b>Industrie</b>				<b>Summe</b>			<b>0,26</b>	<b>1.020.677</b>			
511.000	Chromalloy Corp., fällig am 27.03.31	0,13	513.172	<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>							
196.991	Covanta Holding Corp., fällig am 30.11.28	0,05	197.247				<b>117,96</b>	<b>471.778.525</b>			
8.805	Covanta Holding Corp., fällig am 30.11.28	0,00	8.816	<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>							
608.628	ProAmpac PG Borrower LLC, fällig am 15.09.28	0,15	610.834	<b>Credit Default Swaps (2023: (0,03)% USD (86.236))</b>							
		0,33	1.330.069								
<b>Freizeitprodukte</b>											
703.888	Topgolf Callaway Brands Corp., fällig am 15.03.30	0,18	706.907								
<b>Medien</b>											
459.848	Century De Buyer LLC, fällig am 30.10.30	0,12	460.901								
397.015	Directv Financing LLC, fällig am 02.08.29	0,10	395.774								
		0,22	856.675								
<b>Software</b>											
664.440	Mitchell International, Inc., fällig am 15.10.28	0,16	659.363								
1.373.000	Modena Buyer LLC, fällig am 18.04.31	0,34	1.341.895								
		0,50	2.001.258								
<b>Technologie</b>											
293.000	Cloud Software Group, Inc., fällig am 21.03.31	0,08	294.168								
530.000	Fortress Intermediate 3, Inc., fällig am 09.06.31	0,13	531.325								

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Devisentermingeschäfte (2023: (0,14)% USD (375.497))  
Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwick- lungstag	Prozent des Nettovermö- gens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
<b>BNP Paribas</b>							
EUR	2.622.729	USD	2.856.639	2.813.919	08. Aug. 24	(0,01)	(42.720)
GBP	1.076.207	USD	1.364.126	1.360.768	08. Aug. 24	0,00	(3.358)
USD	1.680.523	EUR	1.570.000	1.684.449	08. Aug. 24	0,00	(3.926)
<b>J.P. Morgan</b>							
EUR <sup>1</sup>	109.000	USD	116.985	116.898	31. Juli 24	0,00	(87)
SGD <sup>1</sup>	8.175	USD	6.043	6.038	31. Juli 24	0,00	(5)
<b>Summe</b>						<b>(0,01)</b>	<b>(50.096)</b>

Futures<sup>2</sup> (2023: (0,36)% USD (966.946))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(77)	US 10 Year Ultra Bond September, 2024	(0,05)	(184.994)
Goldman Sachs	(26)	US Ultra Bond September, 2024	(0,03)	(122.996)
<b>Summe</b>				<b>(0,08)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,09) (358.086)**

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	15,33
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	75,41
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,20
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	3,16
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,26
Sonstige Aktiva	5,64
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

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

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

# Janus Henderson 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 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	135.702.545	–	–	135.702.545
Commercial Papers	–	15.793.107	–	–	15.793.107
Stammaktien	1.401.156	–	–	–	1.401.156
Wandelbares Wertpapier mit variablem Kupon	–	1.173.720	–	–	1.173.720
Unternehmensanleihen	–	155.904.699	–	–	155.904.699
Devisentermingeschäfte	–	1.298.853	–	–	1.298.853
Terminkontrakte	1.020.677	–	–	–	1.020.677
Staatsanleihen	–	28.732.791	–	–	28.732.791
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	97.419.067	–	–	97.419.067
Vorzugsaktien	164.150	–	–	–	164.150
Kredittranchen	–	33.167.760	–	–	33.167.760
Summe	2.585.983	469.192.542	–	–	471.778.525
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	–	(50.096)	–	–	(50.096)
Terminkontrakte	(307.990)	–	–	–	(307.990)
Summe	(307.990)	(50.096)	–	–	(358.086)

31. Dezember 2023					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	72.717.740	–	–	72.717.740
Commercial Papers	–	25.585.380	–	–	25.585.380
Stammaktien	3.296	–	–	–	3.296
Unternehmensanleihen	–	83.549.047	–	–	83.549.047
Devisentermingeschäfte	–	10.998	–	–	10.998
Terminkontrakte	2.081.661	–	–	–	2.081.661
Staatsanleihen	–	8.138.459	–	–	8.138.459
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	100.267.813	–	–	100.267.813
Kredittranchen	–	11.949.077	–	–	11.949.077
Summe	2.084.957	302.218.514	–	–	304.303.471
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Credit Default Swaps	–	(86.236)	–	–	(86.236)
Devisentermingeschäfte	–	(375.497)	–	–	(375.497)
Terminkontrakte	(966.946)	–	–	–	(966.946)
Summe	(966.946)	(461.733)	–	–	(1.428.679)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HSGD</b>	<b>A2 SGD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m USD</b>	<b>A4m HSGD</b>	<b>A4m SGD</b>	<b>A4m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	102.531	408	408	6.793.931	167.382	500	500	103.274
Ausgegebene Anteile	235.533	-	-	6.801.619	481.787	13	13	32.719
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(240.039)	-	-	(634.408)	(6.141)	-	-	(12.422)
Am Ende des Berichtszeitraums .	98.025	408	408	12.961.142	643.028	513	513	123.571

	<b>E2 USD</b>	<b>E4m USD</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	3.467.881	93.607	279	300	267	11.507	11.183.078	-
Ausgegebene Anteile	1.399.101	114.174	-	3.190.322	130.723	53.035	2.385.320	305
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(202.417)	(19.479)	-	-	-	-	(1.368.231)	-
Am Ende des Berichtszeitraums .	4.664.565	188.302	279	3.190.622	130.990	64.542	12.200.167	305

	<b>I4m USD</b>
	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums .	4.997.073
Ausgegebene Anteile	331.078
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(59.647)
Am Ende des Berichtszeitraums .	5.268.504

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 HSGD</b>	<b>A2 SGD</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m USD</b>	<b>A4m HKD</b>	<b>A4m HSGD</b>	<b>A4m SGD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	281	408	408	4.274.441	328	2.427	476	476
Ausgegebene Anteile	105.273	-	-	3.031.078	167.109	40	24	24
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(3.023)	-	-	(511.588)	(55)	(2.467)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	102.531	408	408	6.793.931	167.382	-	500	500

	<b>A4m USD</b>	<b>E2 USD</b>	<b>E3m USD</b>	<b>E4m USD</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	66.829	2.123.114	328	50.217	-	-	-	5.346
Ausgegebene Anteile	36.550	1.715.867	6	46.582	279	300	267	6.161
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(105)	(371.100)	(334)	(3.192)	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	103.274	3.467.881	-	93.607	279	300	267	11.507

	<b>H3m USD</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>	<b>I4m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	340	11.580.539	328	6.350.884
Ausgegebene Anteile	6	3.603.683	6	17.310
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(346)	(4.001.144)	(334)	(1.371.121)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	11.183.078	-	4.997.073

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	1.150.541	10,96	1.225.556	10,83	3.073	10,20
A2 HSGD	3.015	10,01	3.062	9,90	2.825	9,27
A2 SGD	3.094	10,28	3.032	9,80	2.799	9,18
A2 USD	133.789.523	10,32	68.713.994	10,11	39.908.392	9,34
A3m USD	5.499.025	8,55	1.443.046	8,62	2.761	8,42
A4m HKD	–	–	–	–	2.855	9,18
A4m HSGD	3.012	7,96	3.061	8,07	2.824	7,95
A4m SGD	3.093	8,18	3.032	8,00	2.799	7,88
A4m USD	1.015.476	8,22	852.618	8,26	535.471	8,01
E2 USD	47.073.384	10,09	34.377.264	9,91	19.526.275	9,20
E3m USD	–	–	–	–	2.731	8,33
E4m USD	1.513.919	8,04	757.914	8,10	396.594	7,90
G2 HEUR	3.180	10,62	3.223	10,45	–	–
G2 USD	34.374.684	10,77	3.153	10,51	–	–
H2 HEUR	1.470.019	10,48	3.042	10,32	–	–
H2 USD	685.345	10,62	119.339	10,37	50.864	9,52
H3m USD	–	–	–	–	2.857	8,39
I2 USD	128.967.531	10,57	115.534.352	10,33	109.896.730	9,49
I3m USD <sup>1</sup>	3.049	10,01	–	–	2.793	8,52
I4m USD	44.389.823	8,43	42.186.446	8,44	51.782.257	8,15

<sup>1</sup>Die Anteilsklasse wurde am 6. März 2024 neu aufgelegt.

## 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A2 HEUR	1,35%	1,34%	1,35%
A2 HSGD	1,35%	1,35%	1,35%
A2 SGD	1,35%	1,35%	1,35%
A2 USD	1,35%	1,35%	1,35%
A3m USD	1,35%	1,35%	1,35%
A4m HSGD	1,35%	1,35%	1,35%
A4m SGD	1,35%	1,35%	1,35%
A4m USD	1,35%	1,35%	1,35%
E2 USD	1,85%	1,85%	1,85%
E4m USD	1,85%	1,85%	1,85%
G2 HEUR	0,35%	0,29%	–
G2 USD	0,44%	0,28%	–
H2 HEUR	0,77%	0,72%	–
H2 USD	0,71%	0,72%	0,75%
I2 USD	0,80%	0,83%	0,85%
I3m USD <sup>1</sup>	0,75%	–	0,69%
I4m USD	0,80%	0,83%	0,85%

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	Mrz. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
A3m USD	0,03635	0,04487	0,03998	0,03854	0,04277	0,04065
A4m HSGD	0,03100	0,03726	0,03179	0,03150	0,03495	0,03296
A4m SGD	0,03099	0,03778	0,03198	0,03235	0,03569	0,03369
A4m USD	0,03172	0,03819	0,03263	0,03238	0,03598	0,03400
E4m USD	0,03110	0,03742	0,03196	0,03171	0,03522	0,03326
I3m USD <sup>1</sup>	–	–	0,01253	0,04503	0,04995	0,04745
I4m USD	0,03246	0,03907	0,03340	0,03316	0,03686	0,03484

<sup>1</sup>Die Anteilsklasse wurde am 6. März 2024 neu aufgelegt.

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto) Bloomberg US Aggregate Bond TR	2,41 (0,71)	7,60 2,63	(0,50) (3,02)	– <sup>1</sup> –	1,32 (0,79)
				<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>	
H2 USD (Brutto) Bloomberg US Aggregate Bond TR + 1,25 %	– <sup>1</sup> –				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto) Bloomberg US Aggregate Bond TR	2,41 (0,71)	8,93 5,53	(12,01) (13,01)	2,46 (1,54)	4,38 <sup>2</sup> 7,51
H2 USD (Brutto) Bloomberg US Aggregate Bond TR + 1,25 %	2,78 (0,09)	9,74 6,85	(11,36) (11,93)	3,23 (0,31)	5,79 <sup>2</sup> 8,85

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

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 4. Dezember 2019 aufgelegt. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond TR Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 04.06.24	38.000.000	37.994.395	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.06.54	11.570.642	9.894.707
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.06.24	37.800.000	37.783.336	GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.06.54	9.437.700	8.584.989
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 31.05.24	37.600.000	37.594.454	GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.04.55	9.437.700	8.426.465
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 30.05.24	37.500.000	37.494.469	UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.04.55	8.087.651	7.664.313
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.05.24	37.400.000	37.394.483	UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.05.54	8.087.651	7.604.919
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 28.05.24	37.000.000	36.978.170	UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.01.54	7.598.000	7.459.099
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.05.24	36.700.000	36.694.587	UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.06.54	7.047.116	6.854.559
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 23.05.24	36.600.000	36.594.601	UMBS, 6,0000 %, fällig am 25.03.54	4.788.000	4.831.391
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.05.24	36.000.000	35.994.690	UMBS, 6,0000 %, fällig am 25.04.55	4.788.000	4.825.780
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 07.05.24	34.900.000	34.894.852	UMBS, 6,0000 %, fällig am 25.05.54	4.215.000	4.227.431
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 06.05.24	34.700.000	34.684.645	UMBS, 3,5000 %, fällig am 25.02.54	4.597.808	4.142.338
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.06.24	34.600.000	34.594.896	UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.03.54	4.147.791	4.093.351
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.05.24	34.500.000	34.494.911	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.03.54	4.200.000	3.640.055
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 03.05.24	34.500.000	34.494.911	FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1M2C', 7,6498 %, fällig am 25.01.30	2.716.000	2.770.320
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 21.05.24	34.500.000	34.494.911	UMBS, 4,0000 %, fällig am 25.06.54	2.364.932	2.176.985
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.04.24	32.300.000	32.295.236	UMBS, 4,0000 %, fällig am 25.05.54	2.364.932	2.158.924
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 03.04.24	32.300.000	32.295.236	GNMA, 3,0000 %, fällig am 15.01.54	2.325.034	2.083.721
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.04.24	32.300.000	32.295.236	GNMA, 3,0000 %, fällig am 15.03.54	2.325.034	2.058.382
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 09.04.24	32.300.000	32.295.236	GNMA, 3,0000 %, fällig am 15.02.54	2.325.034	2.052.387
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 10.04.24	32.300.000	32.295.236	GNMA, 3,0000 %, fällig am 15.05.54	2.325.034	2.026.867
			Carnival Corp., 6,0000 %, fällig am 01.05.29	2.053.000	2.016.326

# 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 1-3 Year US Government/Credit TR Index um 0,75 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in kurz- und mittelfristige US-Anleihen, davon 70 % mit Investment-Grade-Rating, von staatlichen oder privaten Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit TR Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Unteranlageberater kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

## Überblick über den Fonds

**Greg Wilensky und Michael Keough, Portfoliomanager**

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 1,78 % (netto) und 2,03 % (brutto), verglichen mit 1,38 % (brutto) für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg US Government/Credit 1-3 Year Bond Index, und einem Performanceziel von 1,76 % (brutto).

Unser Ziel ist es, moderate Erträge aus Kreditspread-Sektoren zu erzielen und gleichzeitig mögliche Kursrückgänge zu begrenzen. Um dies zu erreichen, stellen wir das Portfolio so zusammen, dass es über den Zyklus hinweg sowohl Kreditrisiken als auch einen geringeren Betrag an Zinsrisiken enthält.

Unsere Outperformance während des Berichtszeitraums war vor allem unserer Sektorallokation zu verdanken. Konkret leisteten unsere Übergewichtung verbriefter Kreditwerte und hochverzinslicher Unternehmensanleihen sowie die Titelauswahl bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen positive Beiträge zur Wertentwicklung.

In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums weiteten sich die Spreads von Unternehmensanleihen zwar leicht aus, blieben aber in der Nähe ihres historisch engen Niveaus – ein Zeichen dafür, dass der Markt für Unternehmenskredite das Narrativ von der „sanften Landung“ der Wirtschaft fest verinnerlicht hat. Hochzinsanleihen entwickelten sich aufgrund starker Fundamentaldaten und einer günstigen Nachfrage-/Angebotsdynamik besser als Investment-Grade-Unternehmensanleihen und US-Staatsanleihen.

Unsere Übergewichtung verbriefter Kreditwerte führte zu einer Outperformance, und wir haben dieses Engagement beibehalten. Auf Ebene der Teilsektoren stammten die höchsten

Beiträge aus Non-Agency-Mortgages (hypothekenbesicherten Wertpapieren), Asset Backed Securities (forderungsbesicherten Wertpapieren, ABS) und CMBS (mit gewerblichen Hypotheken besicherten Wertpapieren).

Was die Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve betrifft, so begannen wir das Jahr 2024 mit einer leicht übergewichteten Duration und steuerten die Zinssensitivität während des gesamten Zeitraums aktiv. Ende Juni wies der Fonds eine leicht übergewichtete Duration auf, da wir davon ausgingen, dass die Zinsen im Jahr 2024 aufgrund der rückläufigen Inflation sinken würden. Außerdem gefielen uns die defensiven Eigenschaften des Engagements in einer längeren Duration für den Fall, dass sich die Konjunktur schneller abkühlt als erwartet.

In thematischer Hinsicht führte das durch das Thema der künstlichen Intelligenz ausgelöste Wachstum in den Technologiesektoren zur einer starken Nachfrage nach Rechenzentrumsinfrastruktur und Halbleiterproduktionsanlagen. Wir tätigten strategische Käufe von ABS, CMBS und Unternehmensanleihen, um uns in diesen Sektoren zu engagieren, und sind weiterhin auf der Suche nach attraktiven Anlagemöglichkeiten in diesem Bereich.

Wir räumen ein, dass die Spreads von Unternehmensanleihen im historischen Vergleich eng sind, aber das günstige makroökonomische Umfeld in Verbindung mit soliden technischen und Fundamentaldaten stützen diese Bewertungsniveaus weiterhin. Wir beobachten die Bewertungen vor dem Hintergrund des wirtschaftlichen Umfelds sehr genau und sind bereit, gegebenenfalls Anpassungen vorzunehmen, wenn sich die Bedingungen ändern. Darüber hinaus suchen wir nach attraktiven Gelegenheiten am Markt für Primäremissionen und in verbrieften Kreditsektoren, die uns im Vergleich zu Unternehmensanleihen relativ günstig erscheinen.

Insgesamt bevorzugen wir eine Übergewichtung sowohl des Kreditspreadrisikos als auch des Zinsrisikos, da Unternehmen und Verbraucher weitgehend widerstandsfähig bleiben und sich die US-Notenbank (Fed) auf Zinssenkungen vorbereitet. Wir gehen davon aus, dass die zuletzt starke Nachfrage nach festverzinslichen Anlageklassen anhalten und sich potenziell noch verstärken könnte, sobald die Fed mit Zinssenkungen beginnt, da die Anleger versuchen, sich attraktive Erträge zu sichern und von der Diversifizierung zu profitieren, die Anleihen in Multi-Asset-Portfolios bieten können.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson US Short-Term Bond Fund.

Juli 2024

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

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	174.611.547	185.357.645
Barmittel und Devisen	2.734.991	2.670.458
Bareinschüsse	207.831	-
Barsicherheiten	680.000	680.000
<b>Forderungen:</b>		
Verkaufte Wertpapieranlagen	6.626	8.607.227
Verkaufte Fondsanteile	570.833	1.097.114
Zinsen	1.778.725	1.476.160
Forderungen an den Investment-Manager	5	7
<b>Summe Aktiva</b>	<b>180.590.558</b>	<b>199.888.611</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	452.341	787.824
Überziehungskredite und Devisen	2.548.976	2.537.247
Bareinschüsse	-	24.411
Gekaufte Wertpapieranlagen	1.125.959	10.173.875
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	5	1
Zurückgekaufte Fondsanteile	568.455	71.304
Anlageverwaltungsgebühren	66.645	69.875
Anlegerbetreuungsgebühren	21.724	22.808
Vertriebsgebühren	159	158
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	30.599	26.496
Managementgebühren	3.636	3.765
Aufgelaufene Kosten	77.670	67.458
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)</b>	<b>4.896.169</b>	<b>13.785.222</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen</b>	<b>175.694.389</b>	<b>186.103.389</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge . . . . .	4.590.098	4.525.397
Sonstige Erträge . . . . .	1.958	2.383
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(1.628.025)	(1.492.028)
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>2.964.031</b>	<b>3.035.752</b>
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	410.522	506.974
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	134.807	152.438
Vertriebsgebühren . . . . .	965	951
Managementgebühren . . . . .	21.674	27.375
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	68.564	88.035
Depotbankgebühren . . . . .	18.317	22.088
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	10.935	11.209
Druckkosten . . . . .	6.637	257
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	19.608	38.215
Sonstige Gebühren . . . . .	23.643	20.147
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>715.672</b>	<b>867.689</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(725)</b>	<b>(237)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>714.947</b>	<b>867.452</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>2.249.084</b>	<b>2.168.300</b>
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(994.496)	(421.746)
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>1.254.588</b>	<b>1.746.554</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	1.254.588	1.746.554
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	18.652.205	49.039.970
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(30.315.793)	(98.521.492)
Verwässerungsanpassung . . . . .	-	6.770
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(11.663.588)</b>	<b>(49.474.752)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	(10.409.000)	(47.728.198)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	186.103.389	258.421.895
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>175.694.389</b>	<b>210.693.697</b>

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 oder 30. Juni 2023 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)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>					
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2023: 13,14% USD 24.456.300)</b>					
2.261.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 6,5088 %, fällig am 15.09.34	1,23	2.159.090		
2.161	A&D Mortgage Trust, 7,4720 %, fällig am 25.09.68	0,00	2.190		
299.104	A&D Mortgage Trust, 7,0490 %, fällig am 25.11.68	0,17	301.721		
1.603.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.28	0,92	1.609.225		
604.688	Angel Oak Mortgage Trust, 4,9500 %, fällig am 25.07.68	0,33	588.961		
80.102	Angel Oak Mortgage Trust, 4,8000 %, fällig am 26.11.68	0,04	77.862		
313.000	AOMT, 4,6500 %, fällig am 25.11.67	0,17	302.517		
447.705	CBAM Ltd., 6,5987 %, fällig am 17.04.31	0,25	448.095		
1.102.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4854 %, fällig am 25.12.41	0,64	1.134.228		
812.281	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4354 %, fällig am 25.03.42	0,47	825.545		
332.174	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,3353 %, fällig am 25.03.42	0,19	337.230		
625.223	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,7350 %, fällig am 25.12.42	0,37	644.259		
229.965	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0354 %, fällig am 25.07.43	0,13	231.743		
218.474	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8353 %, fällig am 25.10.43	0,12	219.877		
291.894	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,3853 %, fällig am 25.01.44	0,17	292.069		
248.183	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4400 %, fällig am 25.05.44	0,14	248.275		
863.150	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,8853 %, fällig am 25.10.41	0,49	866.859		
811.164	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9854 %, fällig am 25.12.41	0,46	817.073		
1.230.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2353 %, fällig am 25.12.41	0,71	1.242.810		
453.366	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2353 %, fällig am 25.04.42	0,26	457.440		
409.823	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8354 %, fällig am 25.04.43	0,24	417.821		
115.607	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,2850 %, fällig am 25.09.43	0,07	116.567		
170.765	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4850 %, fällig am 25.03.44	0,10	170.859		
1.142.813	DB Master Finance LLC, 4,0300 %, fällig am 20.11.47	0,62	1.085.071		
1.074.465	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160 %, fällig am 25.07.48	0,60	1.048.332		
492.001	Dryden 37 Senior Loan Fund, 6,6902 %, fällig am 15.01.31	0,28	492.342		
298.166	FIGRE Trust, 6,3800 %, fällig am 25.05.54	0,17	300.548		
1.491.721	FREMF Mortgage Trust, 0,1000 %, fällig am 25.11.49	0,00	253		
501.155	FREMF Mortgage Trust, 0,1000 %, fällig am 25.11.49	0,00	141		
199.163	FREMF Mortgage Trust, fällig am 25.11.49	0,11	190.543		
905.382	Greenwood Park CLO Ltd., 6,6002 %, fällig am 15.04.31	0,52	906.605		
225.000	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,1600 %, fällig am 05.08.34	0,12	212.531		
228.748	Hudsons Bay Simon JV Trust, 3,9141 %, fällig am 05.08.34	0,13	224.338		
905.969	Magnetite XV Ltd., 6,5952 %, fällig am 25.07.31	0,51	906.252		
287.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070 %, fällig am 15.10.51	0,16	274.349		
485.774	New Residential Mortgage Loan Trust, 6,6640 %, fällig am 25.03.39	0,28	491.221		
314.495	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,17	298.088		
599.000	NYMT Loan Trust, 6,5090 %, fällig am 25.05.39	0,34	603.254		
630.041	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500 %, fällig am 20.11.50	0,34	590.541		
126.474	OBX Trust, 6,3210 %, fällig am 25.01.64	0,07	126.278		
608.344	PRPM LLC, 6,9940 %, fällig am 25.05.29	0,35	608.813		
416.100	PRPM LLC, 7,0260 %, fällig am 25.03.29	0,24	419.226		
162.525	PRPM LLC, 3,7500 %, fällig am 25.03.54	0,09	154.897		
284.595	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,2550 %, fällig am 25.04.54	0,16	287.962		
343.402	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,3060 %, fällig am 25.03.54	0,20	344.234		
933.589	Symphony CLO XIX Ltd., 6,5493 %, fällig am 16.04.31	0,53	934.006		
190.183	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,11	196.410		
383.581	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,22	380.932		
527.516	Verus Securitization Trust, 3,6420 %, fällig am 25.01.60	0,29	507.274		
158.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310 %, fällig am 15.11.47	0,09	156.455		
<b>Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt</b>			<b>14,37</b>	<b>25.253.212</b>	
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen (2023: 0,00% USD 3.012)</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Kapitalmärkte</b>					
348.211	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund <sup>1</sup>	2,12	3.717.156		
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt</b>			<b>2,12</b>	<b>3.717.156</b>	
<b>Commercial Papers (2023: 0,97% USD 1.798.972)</b>					
<b>USA</b>					
<b>Finanzdienstleistungen</b>					
700.000	FHLB, fällig am 01.07.24	0,40	699.695		
<b>Summe Commercial Papers</b>			<b>0,40</b>	<b>699.695</b>	
<b>Unternehmensanleihen (2023: 30,65% USD 57.050.677)</b>					
<b>Kanada</b>					
<b>Software</b>					
505.000	Constellation Software, Inc., 5,1580 %, fällig am 16.02.29	0,29	504.951		
<b>Kaimaninseln</b>					
<b>Konsumentenkredite</b>					
843.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,1250 %, fällig am 21.02.26	0,45	792.779		
561.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,2500 %, fällig am 15.04.26	0,31	545.143		
		0,76	1.337.922		
<b>Dänemark</b>					
<b>Banken</b>					
1.959.000	Danske Bank A/S, 6,4660 %, fällig am 09.01.26	1,12	1.964.549		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Frankreich</b>							
<b>Banken</b>							
1.232.000	BNP Paribas SA, 7,3750 %, fällig am 19.08.25	0,70	1.232.006	638.000	Truist Financial Corp., 6,0470 %, fällig am 08.06.27	0,37	642.765
605.000	BNP Paribas SA, 5,1760 %, fällig am 09.01.30	0,34	598.846	376.000	Truist Financial Corp., 5,4350 %, fällig am 24.01.30	0,21	375.096
		1,04	1.830.852	995.000	US Bancorp, 5,3840 %, fällig am 23.01.30	0,57	997.865
<b>Stromversorger</b>				695.000	Wells Fargo & Co., 3,5260 %, fällig am 24.03.28	0,38	663.044
433.000	Electricite de France SA, 5,7000 %, fällig am 23.05.28	0,25	437.536	1.121.000	Wells Fargo & Co., 5,1980 %, fällig am 23.01.30	0,64	1.116.517
<b>Irland</b>						7,19	12.627.474
<b>Konsumentenkredite</b>				<b>Kapitalmärkte</b>			
762.000	Castlelake Aviation Finance DAC, 5,0000 %, fällig am 15.04.27	0,42	737.802	1.489.000	Ares Capital Corp., 7,0000 %, fällig am 15.01.27	0,86	1.514.498
<b>Luxemburg</b>				466.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,28	483.171
<b>Lebensmittelprodukte</b>				641.000	Blackstone Private Credit Fund, 6,2500 %, fällig am 25.01.31	0,36	637.695
1.510.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 2,5000 %, fällig am 15.01.27	0,80	1.405.928	914.000	Blackstone Secured Lending Fund, 5,8750 %, fällig am 15.11.27	0,52	907.737
<b>Niederlande</b>				1.218.000	Blue Owl Capital Corp, III, 3,1250 %, fällig am 13.04.27	0,63	1.114.702
<b>Banken</b>				2.118.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,8750 %, fällig am 24.08.26	1,22	2.142.960
632.000	ING Groep NV, 6,0830 %, fällig am 11.09.27	0,37	639.297	1.189.000	LPL Holdings, Inc., 5,7000 %, fällig am 20.05.27	0,68	1.194.129
<b>Schweiz</b>				516.000	Morgan Stanley, 5,1640 %, fällig am 20.04.29	0,29	514.441
<b>Kapitalmärkte</b>				515.000	Morgan Stanley, 5,4490 %, fällig am 20.07.29	0,29	518.270
497.000	UBS Group AG, 5,4280 %, fällig am 08.02.30	0,28	496.117	1.271.000	MSCI, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.11.29	0,68	1.188.532
<b>Vereinigtes Königreich</b>				794.000	Sixth Street Lending Partners, 6,5000 %, fällig am 11.03.29	0,45	785.264
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>						6,26	11.001.399
430.000	BAE Systems plc, 5,1250 %, fällig am 26.03.29	0,24	428.190	<b>Chemie</b>			
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>				1.340.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3500 %, fällig am 15.11.28	0,78	1.377.404
166.000	Smith & Nephew plc, 5,1500 %, fällig am 20.03.27	0,10	165.484	<b>Konsumentenkredite</b>			
<b>Multi-Versorger</b>				1.106.000	American Express Co., 4,9900 %, fällig am 01.05.26	0,63	1.099.814
400.000	National Grid plc, 5,6020 %, fällig am 12.06.28	0,23	404.065	591.000	American Express Co., 6,3380 %, fällig am 30.10.26	0,34	596.992
<b>USA</b>				465.000	American Express Co., 5,0980 %, fällig am 16.02.28	0,26	463.011
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				366.000	Capital One Financial Corp., 5,7000 %, fällig am 01.02.30	0,21	367.830
777.000	Boeing Co. (The), 6,2590 %, fällig am 01.05.27	0,45	782.545	1.437.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 5,8000 %, fällig am 08.03.29	0,81	1.432.629
1.020.000	Boeing Co. (The), 6,2980 %, fällig am 01.05.29	0,59	1.034.655			2,25	3.960.276
1.291.000	RTX Corp., 5,7500 %, fällig am 08.11.26	0,74	1.305.125	<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
599.000	TransDigm, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.03.29	0,34	602.770	578.000	Albertsons Cos., Inc., 6,5000 %, fällig am 15.02.28	0,33	581.229
		2,12	3.725.095	<b>Vertriebsstellen</b>			
<b>Autoteile</b>				1.072.000	LKQ Corp., 5,7500 %, fällig am 15.06.28	0,62	1.082.490
780.000	ZF North America Capital, Inc., 6,7500 %, fällig am 23.04.30	0,45	795.117	<b>Stromversorger</b>			
<b>Banken</b>				1.043.000	Georgia Power Co., 4,6500 %, fällig am 16.05.28	0,59	1.027.321
713.000	Bank of America Corp., 6,2040 %, fällig am 10.11.28	0,42	734.510	754.000	Liberty Utilities Co., 5,5770 %, fällig am 31.01.29	0,43	757.431
2.268.000	Bank of America NA, 5,5260 %, fällig am 18.08.26	1,30	2.284.540	300.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 4,2500 %, fällig am 15.07.24	0,17	299.811
297.000	Fifth Third Bancorp, 6,3390 %, fällig am 27.07.29	0,17	304.526	520.000	Southern California Edison Co., 5,8500 %, fällig am 01.11.27	0,30	530.383
1.453.000	JPMorgan Chase & Co., 4,0800 %, fällig am 26.04.26	0,82	1.433.987	1.313.000	Xcel Energy, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.06.28	0,71	1.251.851
516.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0400 %, fällig am 23.01.28	0,29	513.307			2,20	3.866.797
1.158.000	JPMorgan Chase & Co., 5,2990 %, fällig am 24.07.29	0,66	1.162.140				
875.000	Morgan Stanley Bank NA, 4,7540 %, fällig am 21.04.26	0,49	867.477				
1.495.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,6150 %, fällig am 20.10.27	0,87	1.531.700				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Elektrische Ausrüstung</b>							
557.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.02.26	0,32	558.649	396.000	Occidental Petroleum Corp., 6,6250 %, fällig am 01.09.30	0,23	415.541
438.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.04.28	0,25	443.427	1.092.000	Sunoco LP, 7,0000 %, fällig am 01.05.29	0,64	1.119.948
		0,57	1.002.076	398.000	Targa Resources Partners LP, 6,5000 %, fällig am 15.07.27	0,23	401.109
<b>Elektronische Geräte und Komponenten</b>							
730.000	Amphenol Corp., 5,0500 %, fällig am 05.04.29	0,42	732.391			2,68	4.706.321
<b>Finanzdienstleistungen</b>				<b>Professionelle Dienstleistungen</b>			
576.000	Corebridge Financial, Inc., 3,5000 %, fällig am 04.04.25	0,32	566.532	1.629.000	Jacobs Engineering Group, Inc., 6,3500 %, fällig am 18.08.28	0,96	1.681.013
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>				<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
761.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,6000 %, fällig am 15.11.25	0,44	761.570	1.212.000	CBRE Services, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.04.29	0,69	1.218.710
339.000	Solventum Corp., 5,4500 %, fällig am 25.02.27	0,19	338.740	<b>Halbleiter &amp; Halbleitersausrüstung</b>			
985.000	Solventum Corp., 5,4000 %, fällig am 01.03.29	0,56	982.195	1.966.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,9000 %, fällig am 25.01.30	1,13	1.995.479
		1,19	2.082.505	1.184.000	Marvell Technology, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.02.29	0,69	1.209.402
<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>							
2.935.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	1,60	2.804.734			1,82	3.204.881
327.000	HCA, Inc., 5,3750 %, fällig am 01.02.25	0,18	325.959	<b>Fachhandel</b>			
171.000	HCA, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.02.26	0,10	171.302	203.000	Lowe's Cos., Inc., 3,3500 %, fällig am 01.04.27	0,11	193.742
657.000	HCA, Inc., 5,2000 %, fällig am 01.06.28	0,37	654.569	<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
1.034.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,2000 %, fällig am 15.06.29	0,58	1.029.813	790.000	Air Lease Corp., 0,8000 %, fällig am 18.08.24	0,45	784.802
573.000	Heartland Dental LLC, 10,5000 %, fällig am 30.04.28	0,35	608.933	1.135.000	WESCO Distribution, Inc., 6,3750 %, fällig am 15.03.29	0,65	1.140.520
1.173.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.10.30	0,57	1.001.851			1,10	1.925.322
		3,75	6.597.161	<b>Mobilfunkdienste</b>			
<b>Medizintechnik</b>							
461.000	IQVIA, Inc., 6,2500 %, fällig am 01.02.29	0,27	474.164	489.000	T-Mobile USA, Inc., 4,8500 %, fällig am 15.01.29	0,28	483.039
<b>Versicherungen</b>				<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>			
815.000	Aon North America, Inc., 5,1500 %, fällig am 01.03.29	0,46	813.040	<b>46,34</b>			<b>81.409.428</b>
<b>Freizeitprodukte</b>				<b>Staatsanleihen (2023: 35,70% USD 66.432.734)</b>			
875.000	Mattel, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.04.29	0,46	807.620	<b>US-Schatzanweisungen/Anleihen</b>			
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>							
764.000	Illumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,44	765.138	300.000	0,0000 %, fällig am 02.07.24	0,17	299.956
1.832.000	PRA Health Sciences, Inc., 2,8750 %, fällig am 15.07.26	0,99	1.743.496	15.424.000	3,0000 %, fällig am 31.07.24	8,76	15.393.643
		1,43	2.508.634	651.000	4,2500 %, fällig am 31.12.24	0,37	647.487
<b>Maschinen</b>							
788.000	Nordson Corp., 5,6000 %, fällig am 15.09.28	0,45	797.901	72.000	1,5000 %, fällig am 15.02.25	0,04	70.318
<b>Medien</b>							
1.387.000	Charter Communications Operating LLC, 5,0500 %, fällig am 30.03.29	0,76	1.334.440	1.835.000	4,6250 %, fällig am 28.02.25	1,04	1.827.515
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>							
966.000	Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	0,52	909.962	3.918.500	4,2500 %, fällig am 31.05.25	2,21	3.885.954
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>							
358.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0550 %, fällig am 15.08.26	0,20	360.958	1.581.900	3,1250 %, fällig am 15.08.25	0,88	1.548.934
1.762.000	DT Midstream, Inc., 4,1250 %, fällig am 15.06.29	0,93	1.629.235	13.190.000	4,2500 %, fällig am 31.01.26	7,44	13.064.798
531.000	Hess Midstream Operations LP, 6,5000 %, fällig am 01.06.29	0,31	538.640	222.000	4,6250 %, fällig am 15.06.27	0,13	222.650
209.000	Occidental Petroleum Corp., 8,8750 %, fällig am 15.07.30	0,14	240.890	4.655.400	4,5000 %, fällig am 31.05.29	2,67	4.687.770
				<b>Staatsanleihen insgesamt</b>			
				<b>23,71</b>			
				<b>41.649.025</b>			
				<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2023: 17,88% USD 33.275.566)</b>			
				<b>Fannie Mae</b>			
				1.694.000 7,3353 %, fällig am 25.11.41			
				131.634 4,0000 %, fällig am 01.11.48			
				20.504 4,0000 %, fällig am 01.12.48			
				7.331 4,5000 %, fällig am 01.06.49			
				17.054 4,0000 %, fällig am 01.06.49			
				11.393 4,5000 %, fällig am 01.08.49			
				88.657 3,0000 %, fällig am 01.09.49			
				15.124 4,5000 %, fällig am 01.01.50			
				427.275 4,0000 %, fällig am 01.09.50			
				274.475 4,5000 %, fällig am 01.12.50			
				232.146 4,0000 %, fällig am 01.01.51			
				11.058 4,0000 %, fällig am 01.03.51			
				21.980 4,0000 %, fällig am 01.03.51			
				157.176 4,0000 %, fällig am 01.10.51			
				153.463 3,5000 %, fällig am 01.01.52			

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)
402.342	3,5000 %	fällig am 01.02.52	0,21	362.611	
534.106	3,0000 %	fällig am 01.03.52	0,26	460.369	
15.112	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	14.270	
70.875	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,04	63.809	
128.097	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,07	115.151	
373.008	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,19	335.310	
208.049	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,11	187.309	
161.200	3,0000 %	fällig am 01.04.52	0,08	138.653	
380.035	3,0000 %	fällig am 01.04.52	0,19	327.423	
68.099	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,03	61.315	
457.682	3,0000 %	fällig am 01.04.52	0,22	395.306	
34.289	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,02	32.383	
29.020	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,02	27.407	
8.504	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	8.030	
16.636	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	15.709	
13.206	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	12.470	
46.055	4,5000 %	fällig am 01.05.52	0,02	43.488	
141.315	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,08	137.460	
62.171	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,03	60.475	
50.108	5,0000 %	fällig am 01.07.53	0,03	49.254	
140.332	4,5000 %	fällig am 01.07.53	0,08	134.094	
1.084.845	5,5000 %	fällig am 01.07.53	0,61	1.070.141	
89.195	4,5000 %	fällig am 01.08.53	0,05	85.230	
44.181	5,0000 %	fällig am 01.09.53	0,02	43.330	
233.358	5,5000 %	fällig am 01.09.53	0,13	232.261	
26.807	5,0000 %	fällig am 01.12.53	0,01	26.309	
			4,33	7.602.295	
<b>Freddie Mac</b>					
1.684.115	7,3854 %	fällig am 25.12.33	0,98	1.719.403	
181.896	7,4354 %	fällig am 25.09.41	0,10	183.211	
820.000	6,8353 %	fällig am 25.10.41	0,47	823.950	
204.248	6,1854 %	fällig am 25.11.41	0,12	204.100	
329.999	6,2854 %	fällig am 25.12.41	0,19	329.590	
315.674	7,4354 %	fällig am 25.03.42	0,18	318.738	
882.327	7,6354 %	fällig am 25.08.42	0,51	904.554	
311.138	7,4354 %	fällig am 25.03.43	0,18	317.116	
371.600	7,4350 %	fällig am 25.04.43	0,22	379.144	
420.891	7,3353 %	fällig am 25.05.43	0,24	426.174	
369.295	7,3353 %	fällig am 25.06.43	0,21	371.886	
206.501	7,1854 %	fällig am 25.11.43	0,12	209.489	
142.556	6,6854 %	fällig am 25.02.44	0,08	143.206	
256.104	6,5354 %	fällig am 25.05.44	0,15	256.695	
			3,75	6.587.256	
<b>Freddie Mac Pool</b>					
11.878	4,0000 %	fällig am 01.11.48	0,01	11.041	
9.443	4,5000 %	fällig am 01.06.49	0,00	9.018	
12.038	4,5000 %	fällig am 01.07.49	0,01	11.519	
75.829	4,5000 %	fällig am 01.07.49	0,04	72.411	
67.420	4,5000 %	fällig am 01.08.49	0,04	64.381	
13.063	4,5000 %	fällig am 01.01.50	0,01	12.498	
46.751	4,5000 %	fällig am 01.01.50	0,03	44.644	
138.256	4,0000 %	fällig am 01.03.50	0,07	128.510	
417.211	4,5000 %	fällig am 01.09.50	0,23	399.543	
29.545	4,0000 %	fällig am 01.10.50	0,02	27.425	
162.747	4,5000 %	fällig am 01.10.50	0,09	155.715	
7.142	4,5000 %	fällig am 01.03.52	0,00	6.745	
33.805	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,02	30.437	
161.638	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,08	145.689	
39.986	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,02	36.000	
599.360	3,0000 %	fällig am 01.06.52	0,29	513.983	
160.257	3,0000 %	fällig am 01.06.52	0,08	138.540	
8.571	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,00	8.337	
278.086	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,15	270.500	
60.591	5,0000 %	fällig am 01.07.53	0,03	59.522	
17.688	5,0000 %	fällig am 01.09.53	0,01	17.333	
			1,23	2.163.791	
<b>Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt</b>			<b>9,31</b>	<b>16.353.342</b>	
<b>Kredittranchen (2023: 0,72% USD 1.340.312)</b>					
<b>USA</b>					
<b>Konsumentenkredite</b>					
588.156	API Group DE, Inc.,	fällig am 18.12.28	0,34	588.577	
<b>Medizinische Geräte &amp; Bedarf</b>					
306.000	Concentra Health Services, Inc.,	fällig am 26.06.31	0,17	307.530	
1.207.265	Medline Borrower LP,	fällig am 23.10.28	0,69	1.211.038	
			0,86	1.518.568	
<b>Industrie</b>					
436.000	AECOM,	fällig am 17.04.31	0,25	439.043	
1.126.458	Genesee & Wyoming, Inc.,	fällig am 10.04.31	0,64	1.126.565	
			0,89	1.565.608	
<b>Fachhandel</b>					
820.318	EMRLD Borrower LP,	fällig am 18.06.31	0,47	821.343	
<b>Technologie</b>					
738.360	SS&C Technologies Holdings, Inc.,	fällig am 09.05.31	0,42	740.272	
<b>Kredittranchen insgesamt</b>			<b>2,98</b>	<b>5.234.368</b>	
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 174.808.685)</b>			<b>99,23</b>	<b>174.316.226</b>	
<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,08% USD 144.239)</b>					
<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>					
<b>Gekaufte Währung</b>	<b>Verkaufte Währung</b>	<b>Aktueller Marktwert (USD)</b>	<b>Prozent des Nettovermögens (%)</b>	<b>Abwicklungstag</b>	<b>Nicht realisierter Gewinn (USD)</b>
J.P. Morgan					
EUR <sup>2</sup>	13.230.278	USD	14.180.208	14.188.943	31. Juli 24
			0,01		8.735
<b>Summe</b>			<b>0,01</b>		<b>8.735</b>
<b>Futures<sup>3</sup> (2023: 0,46% USD 855.833)</b>					
<b>Kontrahent</b>	<b>Anzahl Kontrakte</b>	<b>Prozent des Nettovermögens (%)</b>	<b>Nicht realisierter Gewinn (USD)</b>		
Goldman Sachs	21	US 10 Year Ultra Bond September, 2024	0,03	50.258	
Goldman Sachs	333	US 2 Year Note September, 2024	0,13	236.328	
<b>Summe</b>			<b>0,16</b>	<b>286.586</b>	
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>			<b>99,39</b>	<b>174.611.547</b>	

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2023: 0,00% USD (8.484))  
Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
<b>J.P. Morgan</b>					
CHF <sup>2</sup>	411.152 USD	461.514	459.273	31. Juli 24	0,00 (2.241)
EUR <sup>2</sup>	1.817 USD	1.950	1.949	31. Juli 24	0,00 (1)
<b>Summe</b>				<b>0,00</b>	<b>(2.242)</b>

Futures<sup>3</sup> (2023: (0,42)% USD (779.340))

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(36) US 10 Year Note September, 2024	(0,04)	(67.991)
Goldman Sachs	(249) US 5 Year Note September, 2024	(0,16)	(274.945)
Goldman Sachs	(29) US Long Bond September, 2024	(0,06)	(107.163)
<b>Summe</b>			<b>(450.099)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,26) (452.341)

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	33,88
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	60,20
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,06
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,16
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,39
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	3,31
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Eine verbundene Partei des Fonds.

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

<sup>3</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

# 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 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	25.253.212	–	25.253.212
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	3.717.156	–	3.717.156
Commercial Papers	–	699.695	–	699.695
Unternehmensanleihen	–	81.409.428	–	81.409.428
Devisentermingeschäfte	–	8.735	–	8.735
Terminkontrakte	286.586	–	–	286.586
Staatsanleihen	–	41.649.025	–	41.649.025
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	16.353.342	–	16.353.342
Kredittranchen	–	5.234.368	–	5.234.368
Summe	286.586	174.324.961	–	174.611.547
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(2.242)	–	(2.242)
Terminkontrakte	(450.099)	–	–	(450.099)
Summe	(450.099)	(2.242)	–	(452.341)

31. Dezember 2023				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	24.456.300	–	24.456.300
Organismen für gemeinsame Anlagen	3.012	–	–	3.012
Commercial Papers	–	1.798.972	–	1.798.972
Unternehmensanleihen	–	57.050.677	–	57.050.677
Devisentermingeschäfte	–	144.239	–	144.239
Terminkontrakte	855.833	–	–	855.833
Staatsanleihen	–	66.432.734	–	66.432.734
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	33.275.566	–	33.275.566
Kredittranchen	–	1.340.312	–	1.340.312
Summe	858.845	184.498.800	–	185.357.645
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(8.484)	–	(8.484)
Terminkontrakte	(779.340)	–	–	(779.340)
Summe	(779.340)	(8.484)	–	(787.824)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 gab es Übertragungen bei Organismen für gemeinsame Anlagen von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2023 gab es keine Übertragungen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	<b>A1m HCHF</b>	<b>A1m USD</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>B1m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>	<b>E2 USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	58.760	3.626.251	172.835	4.250.059	10.049	9.453	12.105	940.049
Ausgegebene Anteile	7	331.049	43.753	269.691	34	-	2.736	15.477
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(2.012)	(262.842)	(37.004)	(604.839)	-	-	(966)	(180.736)
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	56.755	3.694.458	179.584	3.914.911	10.083	9.453	13.875	774.790

	<b>E3m HEUR</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H1m USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	2.269	279	300	6.941	40.529	18.682	874.507	911.444
Ausgegebene Anteile	7	-	-	8	-	-	80.026	19.436
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	-	-	(4.828)	(969)	(360.154)	(118.056)
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	2.276	279	300	6.949	35.701	17.713	594.379	812.824

	<b>I2 USD</b>
	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	3.060.128
Ausgegebene Anteile	707.308
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(739.818)
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	3.027.618

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	<b>A1m HCHF</b>	<b>A1m USD</b>	<b>A2 HEUR</b>	<b>A2 USD</b>	<b>A3m USD</b>	<b>B1m USD</b>	<b>B2 USD</b>	<b>E2 HEUR</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	2.323	1.363.514	231.411	8.832.914	310	10.277	9.453	21.846
Ausgegebene Anteile	56.437	2.926.474	56.367	1.345.889	3	52	-	670
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	(663.737)	(114.943)	(5.928.744)	(313)	(280)	-	(10.411)
Am Ende des Geschäftsjahres . . . . .	58.760	3.626.251	172.835	4.250.059	-	10.049	9.453	12.105

	<b>E2 USD</b>	<b>E3m HEUR</b>	<b>G2 HEUR</b>	<b>G2 USD</b>	<b>H1m USD</b>	<b>H2 HEUR</b>	<b>H2 USD</b>	<b>I1m HGBP</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	791.770	4.425	-	-	3.374	35.706	268.421	217
Ausgegebene Anteile	470.603	11	279	300	4.206	4.823	2.355	2
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(322.324)	(2.167)	-	-	(639)	-	(252.094)	(219)
Am Ende des Geschäftsjahres . . . . .	940.049	2.269	279	300	6.941	40.529	18.682	-

	<b>I1m USD</b>	<b>I2 HEUR</b>	<b>I2 USD</b>	<b>I3m USD</b>
	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>	<b>Anteile</b>
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	1.513.136	764.814	4.660.829	310
Ausgegebene Anteile	393.435	494.933	1.523.985	3
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(1.032.064)	(348.303)	(3.124.686)	(313)
Am Ende des Geschäftsjahres . . . . .	874.507	911.444	3.060.128	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1m HCHF	457.993	7,25	519.974	7,44	19.281	7,67
A1m USD	39.123.872	10,59	38.620.938	10,65	14.383.631	10,55
A2 HEUR	3.283.088	17,07	3.233.074	16,94	4.095.606	16,53
A2 USD	71.459.972	18,25	76.403.903	17,98	151.803.890	17,19
A3m USD	-	-	-	-	2.814	9,06
B1m USD	105.233	10,44	105.487	10,50	106.849	10,40
B2 USD	137.193	14,51	135.927	14,38	131.505	13,91
E2 HEUR	132.601	8,92	118.478	8,87	202.739	8,67
E2 USD	8.209.180	10,60	9.819.014	10,45	7.921.658	10,01
E3m HEUR	15.644	6,42	16.353	6,53	31.459	6,64
G2 HEUR	3.120	10,42	3.183	10,32	-	-
G2 USD	3.170	10,57	3.113	10,38	-	-
H1m USD	65.375	9,41	65.674	9,46	31.620	9,37
H2 HEUR	370.250	9,68	429.301	9,60	356.654	9,33
H2 USD	202.929	11,46	210.381	11,26	2.878.079	10,72
I1m HGBP	-	-	-	-	1.256	4,79
I1m USD	6.307.892	10,61	9.334.207	10,67	15.996.368	10,57
I2 HEUR	10.357.985	11,90	11.860.108	11,79	9.384.484	11,46
I2 USD	35.458.892	11,71	35.224.274	11,51	51.071.168	10,96
I3m USD	-	-	-	-	2.834	9,13

## 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 2024	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022
A1m HCHF	0,92%	0,90%	0,88%
A1m USD	0,92%	0,90%	0,89%
A2 HEUR	0,89%	0,88%	0,90%
A2 USD	0,89%	0,90%	0,88%
B1m USD	2,10%	2,10%	2,10%
B2 USD	2,10%	2,10%	2,10%
E2 HEUR	1,09%	1,08%	1,10%
E2 USD	1,10%	1,08%	1,10%
E3m HEUR	1,07%	1,09%	1,10%
G2 HEUR	0,23%	0,25%	-
G2 USD	0,23%	0,25%	-
H1m USD	0,53%	0,50%	0,52%
H2 HEUR	0,52%	0,49%	0,45%
H2 USD	0,51%	0,51%	0,49%
I1m USD	0,48%	0,46%	0,48%
I2 HEUR	0,48%	0,46%	0,46%
I2 USD	0,48%	0,47%	0,46%

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)	Jan. 24	Feb. 24	März. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
A1m HCHF	0,02337	0,02914	0,02563	0,02437	0,02643	0,02466
A1m USD	0,03374	0,04090	0,03680	0,03469	0,03856	0,03631
B1m USD	0,02433	0,02869	0,02641	0,02462	0,02782	0,02562
E3m HEUR	0,02166	0,02672	0,02520	0,02503	0,02662	0,02559
H1m USD	0,03282	0,03952	0,03538	0,03395	0,03757	0,03511
I1m USD	0,03753	0,04510	0,04028	0,03916	0,04316	0,04004

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 USD (Netto)	1,78	6,01	0,23	1,36	2,82
Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR	1,38	4,87	0,55	1,25	2,80
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
H2 USD (Brutto)	1,92				
Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR + 0,75 %	2,01				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	31.12.2022 31.12.2023 %	31.12.2021 31.12.2022 %	31.12.2020 31.12.2021 %	31.12.2019 31.12.2020 %
H2 USD (Netto)	1,78	5,04	(5,47)	(0,09)	4,45 <sup>1</sup>
Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR	1,38	4,61	(3,69)	(0,47)	3,33
H2 USD (Brutto)	2,03	5,55	(4,96)	0,45	5,39 <sup>1</sup>
Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR + 0,75 %	1,76	5,40	(2,97)	0,27	4,11

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

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit TR Index um 0,75 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
US Treasury, 4,2500 %, fällig am 31.01.26	19.369.000	19.331.170	US Treasury, 0,8750 %, fällig am 31.01.24	19.369.000	19.363.704
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 31.01.24	18.100.000	18.097.330	US Treasury, 4,2500 %, fällig am 31.05.25	7.216.000	7.159.423
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 30.01.24	18.000.000	17.997.345	US Treasury, 4,6250 %, fällig am 30.04.29	6.147.000	6.165.626
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.01.24	11.200.000	11.198.348	US Treasury, 4,2500 %, fällig am 31.01.26	6.179.000	6.111.754
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 19.01.24	11.200.000	11.198.348	US Treasury, 3,0000 %, fällig am 31.07.24	5.655.000	5.595.137
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 22.01.24	10.900.000	10.895.177	US Treasury, 2,2500 %, fällig am 31.03.24	5.585.000	5.576.273
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 23.01.24	10.700.000	10.698.422	US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.12.28	5.110.000	5.060.492
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 01.02.24	10.500.000	10.498.463	US Treasury, 3,1250 %, fällig am 15.08.25	4.830.000	4.728.455
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.04.24	9.800.000	9.795.663	US Treasury, 4,3750 %, fällig am 30.11.28	4.275.000	4.365.256
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 30.04.24	9.600.000	9.598.584	UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.02.54	2.768.719	2.759.634
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 17.01.24	9.500.000	9.498.599	US Treasury, 4,3750 %, fällig am 15.12.26	1.845.000	1.865.756
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 02.02.24	9.500.000	9.498.599	US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.01.27	1.807.000	1.801.918
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 26.01.24	9.200.000	9.198.643	US Treasury, 4,1250 %, fällig am 31.03.29	1.813.000	1.778.555
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.01.24	9.200.000	9.198.643	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.01.27	1.736.000	1.742.284
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 29.01.24	9.200.000	9.195.929	US Treasury, 4,2500 %, fällig am 15.03.27	1.640.000	1.614.888
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 05.02.24	8.800.000	8.796.106	US Treasury, 4,5000 %, fällig am 15.04.27	1.590.000	1.582.361
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 24.01.24	8.700.000	8.698.717	US Treasury, 4,5000 %, fällig am 15.05.27	1.552.000	1.546.320
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 12.01.24	8.600.000	8.598.731	Sysco Corp., 5,7500 %, fällig am 17.01.29	1.483.000	1.514.187
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 01.05.24	8.300.000	8.298.785	US Treasury, 4,2500 %, fällig am 28.02.29	1.512.000	1.508.091
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 26.04.24	7.900.000	7.898.835	FNMA, 3,0000 %, fällig am 01.12.51	1.721.829	1.457.098
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 06.02.24	7.800.000	7.798.849	Nasdaq, Inc., 5,3500 %, fällig am 28.06.28	1.421.000	1.455.161
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 08.02.24	7.700.000	7.698.864	FHLMC Pool, 4,0000 %, fällig am 01.04.48	1.484.440	1.380.877
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 18.03.24	7.500.000	7.496.681	FNMA, 3,5000 %, fällig am 01.07.52	1.441.062	1.289.638
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 16.05.24	7.400.000	7.398.908	FNMA, 4,0000 %, fällig am 01.03.51	1.188.772	1.102.401
Credit Industriel Et Commercial, 0,0000 %, fällig am 25.04.24	7.300.000	7.298.923	FHLMC Pool, 3,5000 %, fällig am 01.07.52	1.154.059	1.032.837
			Polaris, Inc., 6,9500 %, fällig am 15.03.29	962.000	1.013.236

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027

## Überblick über den Fonds

### Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, regelmäßige Erträge zu erzielen und gleichzeitig das ursprünglich investierte Kapital während der Laufzeit zu erhalten.

Die Höhe der Erträge oder des Kapitalwerts ist nicht garantiert. Der Wert der Anteile kann am Ende der Laufzeit aufgrund der Ausschüttungspolitik des Fonds oder aufgrund von Marktbewegungen geringer sein als der Wert zum Zeitpunkt der Anlage.

Performanceziel: Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert nach dem Buy-and-Maintain-Prinzip (bei dem Wertpapiere gekauft und dauerhaft gehalten werden) verwaltet. Der Untieranlageberater besitzt bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität, ist jedoch bestrebt, die Aktivitäten im Portfolio auf einem niedrigen Niveau zu halten.

Der Fonds investiert mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (deren Bonität einem Rating von mindestens BBB entspricht) aus aller Welt.

Der Fonds kann bis zu 25 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln und Vorzugsaktien anlegen, die ein Rating unter „Investment Grade“ aufweisen, davon bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln und Vorzugsaktien aus Entwicklungsländern und bis zu 5 % in Schuldtiteln ohne Rating, die vom jeweiligen Untieranlageberater als gleichwertig eingeschätzt werden.

Der Fonds kann auch in Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade), Staatsanleihen, Kommunalanleihen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Barmittel investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Agency-MBS anlegen (darin sind CMOs nicht enthalten). Der Fonds investiert nicht in CoCo-Bonds. Der Fonds kann bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere anderer zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Während des Zeichnungszeitraums kann der Fonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in Barmitteln oder Barmitteläquivalenten wie Geldmarktinstrumenten halten.

## Überblick über den Fonds

**Brad Smith, James Briggs, Michael Keough, Tim Winstone und Carl Jones, *Portfoliomanager***

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse I2 USD eine Rendite von 1,40 % (netto) und 1,73 % (brutto).

Die Fondspositionierung wirkte sich positiv auf die Performance aus. Die Renditen von Kredititeln trugen positiv zur absoluten Performance bei, was sowohl auf die Spreadverengung als auch auf den „Carry“ (Ertrag)

zurückzuführen war. Damit wurde ein negativer Beitrag aus Zinseffekten (Duration) mehr als ausgeglichen.

Auf Sektorebene kamen die größten positiven Beiträge von den Sektoren Banken, zyklische Konsumgüter und nichtzyklische Konsumgüter. Hinsichtlich der Bonität waren Emissionen mit einem Rating von BBB am stärksten, gefolgt von Emissionen mit einem Rating von A und schließlich Anleihen mit einem Rating von BB.

Auf der Ebene der Emittenten gehörten eine Reihe von Banken zu den stärksten Positionen des Fonds, darunter Virgin Money, Standard Chartered, Bank of America, OP Bank, Lloyds, Santander UK, UBS, Nationwide Building Society, UniCredit und BNP Paribas. Zu den übrigen Titeln mit einer besonders starken Wertentwicklung zählten das Finanzunternehmen Burford Capital und der Krankenversicherer Bupa Finance.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027.

Juli 2024

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



# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (USD)	Zum 31. Dezember 2023 (USD)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	61.051.758	61.317.183
Barmittel und Devisen . . . . .	665.389	560.071
Bareinschüsse . . . . .	673.054	697.299
Barsicherheiten . . . . .	40.000	40.000
<b>Forderungen:</b>		
Zinsen . . . . .	556.581	643.402
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	5.838	8.300
<b>Summe Aktiva. . . . .</b>	<b>62.992.620</b>	<b>63.266.255</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	229.259	815.568
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	–	1.297
Bareinschüsse . . . . .	13.999	196.113
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	474.285	–
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	25.434	25.325
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	16.684	16.780
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	17.962	14.330
Managementgebühren . . . . .	1.271	1.266
Aufgelaufene Kosten . . . . .	58.279	28.427
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>837.173</b>	<b>1.099.106</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen. . . . .</b>	<b>62.155.447</b>	<b>62.167.149</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD) <sup>1</sup>
Erlöse:	
Zinserträge . . . . .	1.671.644
Sonstige Erträge . . . . .	153.900
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(538.227)
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>1.287.317</b>
Aufwendungen:	
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	154.745
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	102.002
Managementgebühren . . . . .	7.737
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	29.978
Depotbankgebühren . . . . .	12.786
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	9.380
Druckkosten . . . . .	1.355
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	37.240
Sonstige Gebühren . . . . .	16.726
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>371.949</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(68.992)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>302.957</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>984.360</b>
Finanzierungskosten:	
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(247.799)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(228.274)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(3.007)</b>
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>505.280</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD) <sup>1</sup>
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	505.280
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:	
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	150.836
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(671.221)
Verwässerungsanpassung . . . . .	3.403
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(516.982)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	(11.702)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	62.167.149
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>62.155.447</b>

<sup>1</sup>Der Fonds wurde am 12. Juli 2023 aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 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 Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>			
<b>Unternehmensanleihen (2023: 98,23% USD 61.068.799)</b>			
<b>Belgien</b>			
<b>Banken</b>			
600.000	Argenta Spaarbank NV, 1,0000 %, fällig am 29.01.27	0,96	595.216
<b>Kanada</b>			
<b>Banken</b>			
750.000	Bank of Montreal, 5,2030 %, fällig am 01.02.28	1,21	751.434
820.000	Toronto-Dominion Bank (The), 1,9500 %, fällig am 12.01.27	1,22	761.267
		2,43	1.512.701
<b>Dänemark</b>			
<b>Banken</b>			
670.000	Danske Bank A/S, 4,0000 %, fällig am 12.01.27	1,16	720.934
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
610.000	Nykredit Realkredit A/S, 0,7500 %, fällig am 20.01.27	0,98	608.613
<b>Finnland</b>			
<b>Banken</b>			
840.000	Nordea Bank Abp, 1,5000 %, fällig am 30.09.26	1,24	771.500
<b>Finanzdienstleistungen</b>			
670.000	OP Corporate Bank plc, 1,3750 %, fällig am 04.09.26	1,25	779.256
<b>Frankreich</b>			
<b>Automobilsektor</b>			
590.000	RCI Banque SA, 1,1250 %, fällig am 15.01.27	0,96	594.650
<b>Banken</b>			
560.000	BNP Paribas SA, 2,2500 %, fällig am 11.01.27	0,93	578.641
740.000	BPCE SA, 5,9750 %, fällig am 18.01.27	1,19	740.723
780.000	Credit Agricole SA, 4,1250 %, fällig am 10.01.27	1,22	753.707
660.000	Societe Generale SA, 2,7970 %, fällig am 19.01.28	0,98	609.228
		4,32	2.682.299
<b>Bau &amp; Technik</b>			
600.000	Bouygues SA, 5,5000 %, fällig am 06.10.26	1,23	765.764
<b>Stromversorger</b>			
500.000	Electricite de France SA, 3,8750 %, fällig am 12.01.27	0,86	537.396
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
500.000	Danone SA, 2,9470 %, fällig am 02.11.26	0,76	474.073
<b>Deutschland</b>			
<b>Banken</b>			
600.000	Commerzbank AG, 0,8750 %, fällig am 22.01.27	0,96	597.896
<b>Kapitalmärkte</b>			
600.000	Deutsche Bank AG, 1,6250 %, fällig am 20.01.27	0,98	608.419
<b>Chemie</b>			
470.000	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, 2,2500 %, fällig am 16.01.27	0,76	473.149
<b>Pharma</b>			
420.000	Gruenthal GmbH, 3,6250 %, fällig am 15.11.26	0,71	441.117
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
600.000	Vonovia SE, 1,7500 %, fällig am 25.01.27	0,99	611.869
<b>Irland</b>			
<b>Banken</b>			
570.000	AIB Group plc, 7,5830 %, fällig am 14.10.26	0,94	582.475
<b>Konsumentenkredite</b>			
660.000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,4500 %, fällig am 29.10.26	0,99	615.896
490.000	CA Auto Bank SpA, 6,0000 %, fällig am 06.12.26	1,01	623.790
		2,00	1.239.686
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
600.000	Dell Bank International DAC, 0,5000 %, fällig am 27.10.26	0,96	599.372
<b>Italien</b>			
<b>Banken</b>			
590.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1,0000 %, fällig am 19.11.26	0,95	593.854
560.000	UniCredit SpA, 2,1250 %, fällig am 24.10.26	0,94	581.740
		1,89	1.175.594
<b>IT-Dienstleistungen</b>			
410.000	Almaviva-The Italian Innovation Co, SpA, 4,8750 %, fällig am 30.10.26	0,71	439.639
<b>Luxemburg</b>			
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
660.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 2,5000 %, fällig am 15.01.27	0,99	614.511
<b>Niederlande</b>			
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
102.000	Koninklijke KPN NV, 5,0000 %, fällig am 18.11.26	0,21	129.077
<b>Pharma</b>			
506.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,76	475.290
<b>Spanien</b>			
<b>Bau &amp; Technik</b>			
400.000	Cellnex Finance Co, SA, 0,7500 %, fällig am 15.11.26	0,64	400.931
<b>Supranational</b>			
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausrüstung</b>			
620.000	Broadcom Corp., 3,8750 %, fällig am 15.01.27	0,97	600.037
<b>Schweiz</b>			
<b>Kapitalmärkte</b>			
440.000	UBS Group AG, 7,0000 %, fällig am 30.09.27	0,92	572.423
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Banken</b>			
610.000	Barclays plc, 0,8770 %, fällig am 28.01.28	0,98	607.801
620.000	HSBC Holdings plc, 4,3750 %, fällig am 23.11.26	0,97	604.348
780.000	Lloyds Banking Group plc, 3,7500 %, fällig am 11.01.27	1,21	750.871
840.000	NatWest Markets plc, 1,6000 %, fällig am 29.09.26	1,24	771.635
440.000	Santander UK Group Holdings plc, 7,0980 %, fällig am 16.11.27	0,92	572.492
830.000	Standard Chartered plc, 2,6080 %, fällig am 12.01.28	1,24	769.085

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
500.000	Virgin Money UK plc, 4,0000 %, fällig am 03.09.27	0,98	612.397	580.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,9500 %, fällig am 15.01.27	0,95	589.978
100.000	Virgin Money UK plc, 4,0000 %, fällig am 18.03.28	0,17	107.316	820.000	Morgan Stanley, 2,4750 %, fällig am 21.01.28	1,23	764.775
		7,71	4.795.945			3,89	2.418.504
<b>Stromversorger</b>				<b>Chemie</b>			
490.000	National Grid Electricity Distribution plc, 3,5000 %, fällig am 16.10.26	0,96	595.186	680.000	Celanese US Holdings LLC, 1,4000 %, fällig am 05.08.26	1,01	624.852
<b>Finanzdienstleistungen</b>				<b>Bau &amp; Technik</b>			
400.000	Burford Capital plc, 5,0000 %, fällig am 01.12.26	0,79	489.207	600.000	Worley US Finance Sub Ltd., 0,8750 %, fällig am 09.06.26	0,98	607.612
840.000	Nationwide Building Society, 1,5000 %, fällig am 13.10.26	1,24	772.446	<b>Konsumentenkredite</b>			
		2,03	1.261.653	505.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 4,2710 %, fällig am 09.01.27	0,79	486.777
<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>				620.000	General Motors Financial Co., Inc., 4,3500 %, fällig am 17.01.27	0,97	604.089
520.000	InterContinental Hotels Group plc, 2,1250 %, fällig am 24.08.26	0,99	613.695	524.000	OneMain Finance Corp., 3,5000 %, fällig am 15.01.27	0,79	491.406
459.000	International Game Technology plc, 6,2500 %, fällig am 15.01.27	0,74	460.787	500.000	SLM Corp., 3,1250 %, fällig am 02.11.26	0,75	466.330
		1,73	1.074.482			3,30	2.048.602
<b>Versicherungen</b>				<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>			
490.000	BUPA Finance plc, 5,0000 %, fällig am 08.12.26	0,98	608.567	470.000	Albertsons Cos., Inc., 4,6250 %, fällig am 15.01.27	0,73	454.400
<b>Fachhandel</b>				<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
470.000	Next Group plc, 4,3750 %, fällig am 02.10.26	0,94	583.760	420.000	Crown Cork & Seal Co., Inc., 7,3750 %, fällig am 15.12.26	0,70	434.468
<b>USA</b>				<b>Diversifizierte REITs</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				590.000	GLP Capital LP, 5,3750 %, fällig am 15.04.26	0,94	585.628
590.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.01.27	0,95	592.557	620.000	VICI Properties LP, 4,2500 %, fällig am 01.12.26	0,96	598.436
<b>Luftfracht &amp; Logistik</b>						1,90	1.184.064
570.000	FedEx Corp., 1,6250 %, fällig am 11.01.27	0,94	583.594	<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
<b>Automobilsektor</b>				470.000	AT&T, Inc., 3,8000 %, fällig am 15.02.27	0,73	454.196
640.000	Hyundai Capital America, 2,7500 %, fällig am 27.09.26	0,97	603.758	620.000	CCO Holdings LLC, 5,1250 %, fällig am 01.05.27	0,96	595.793
680.000	Stellantis Finance US, Inc., 1,7110 %, fällig am 29.01.27	1,00	619.834			1,69	1.049.989
630.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,2000 %, fällig am 26.09.26	0,96	600.161	<b>Stromversorger</b>			
		2,93	1.823.753	491.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 3,8750 %, fällig am 15.10.26	0,75	467.420
<b>Banken</b>				630.000	Southwestern Electric Power Co., 2,7500 %, fällig am 01.10.26	0,96	595.087
790.000	Bank of America Corp., 3,8240 %, fällig am 20.01.28	1,23	761.620			1,71	1.062.507
610.000	Citigroup, Inc., 4,3000 %, fällig am 20.11.26	0,96	595.196	<b>Unterhaltung</b>			
790.000	JPMorgan Chase & Co., 3,7820 %, fällig am 01.02.28	1,22	761.214	600.000	Netflix, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.11.26	0,95	589.306
830.000	US Bancorp, 2,2150 %, fällig am 27.01.28	1,23	767.585	<b>Finanzdienstleistungen</b>			
790.000	Wells Fargo & Co., 3,0000 %, fällig am 23.10.26	1,21	750.607	670.000	Global Payments, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.01.27	1,00	620.837
		5,85	3.636.222	515.000	Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	0,78	481.389
<b>Biotechnologie</b>				470.000	Shift4 Payments LLC, 4,6250 %, fällig am 01.11.26	0,73	455.488
630.000	AbbVie, Inc., 2,9500 %, fällig am 21.11.26	0,97	600.665			2,51	1.557.714
<b>Baumaterial</b>				<b>Lebensmittelprodukte</b>			
440.000	Standard Industries, Inc., 2,2500 %, fällig am 21.11.26	0,72	446.320	560.000	Conagra Brands, Inc., 7,1250 %, fällig am 01.10.26	0,94	581.458
<b>Kapitalmärkte</b>				<b>Gesundheitsanbieter &amp; -dienste</b>			
590.000	Ares Capital Corp., 7,0000 %, fällig am 15.01.27	0,96	600.103	620.000	HCA, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.02.27	0,98	605.997
500.000	Blue Owl Credit Income Corp., 3,1250 %, fällig am 23.09.26	0,75	463.648	670.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	0,99	616.346
						1,97	1.222.343

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)			Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
<b>Medizintechnik</b>							
472.000	IQVIA, Inc., 5,0000 %, fällig am 15.10.26	0,75	463.510				
<b>Versicherungen</b>							
770.000	Athene Global Funding, 0,8320 %, fällig am 08.01.27	1,23	765.627				
810.000	Progressive Corp. (The), 2,4500 %, fällig am 15.01.27	1,22	759.821				
		2,45	1.525.448				
<b>Freizeitprodukte</b>							
630.000	Hasbro, Inc., 3,5500 %, fällig am 19.11.26	0,97	601.473				
<b>Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen</b>							
630.000	Agilent Technologies, Inc., 3,0500 %, fällig am 22.09.26	0,96	599.444				
<b>Maschinen</b>							
660.000	Daimler Truck Finance North America LLC, 2,0000 %, fällig am 14.12.26	0,98	610.178				
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>							
504.000	Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	0,76	474.762				
<b>Büro-REITs</b>							
620.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 3,9500 %, fällig am 15.01.27	0,96	599.350				
650.000	Boston Properties LP, 2,7500 %, fällig am 01.10.26	0,98	606.767				
		1,94	1.206.117				
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>							
790.000	BP Capital Markets America, Inc., 3,0170 %, fällig am 16.01.27	1,21	750.868				
590.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0550 %, fällig am 15.08.26	0,96	594.876				
590.000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,0000 %, fällig am 15.03.27	0,94	585.209				
		3,11	1.930.953				
<b>Einzelhandels-REITs</b>							
410.000	Realty Income Corp., 4,1250 %, fällig am 15.10.26	0,64	399.703				
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>							
620.000	Micron Technology, Inc., 4,1850 %, fällig am 15.02.27	0,97	602.749				
<b>Software</b>							
456.000	Gen Digital, Inc., 6,7500 %, fällig am 30.09.27	0,74	462.182				
<b>Spezialisierte REITs</b>							
650.000	American Tower Corp., 2,7500 %, fällig am 15.01.27	0,98	610.050				
640.000	Equinix, Inc., 2,9000 %, fällig am 18.11.26	0,97	604.722				
		1,95	1.214.772				
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>							
660.000	Air Lease Corp., 2,2000 %, fällig am 15.01.27	0,98	609.638				
<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>		<b>97,73</b>	<b>60.743.339</b>				
<b>Anlagen insgesamt (Kosten: USD 60.317.838)</b>		<b>97,73</b>	<b>60.743.339</b>				

<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,00% USD 640) Offen zum 30. Juni 2024</b>							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
<b>BNP Paribas</b>							
EUR	3.221 USD	3.449	3.453	24. Juli 24	0,00	4	
USD	12.443.436 EUR	11.403.441	12.225.504	24. Juli 24	0,35	217.932	
USD	7.232.685 GBP	5.649.277	7.142.202	24. Juli 24	0,15	90.483	
<b>Summe</b>					<b>0,50</b>	<b>308.419</b>	

<b>Zinsswaps (2023: 0,40% USD 247.744)</b>							
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b>							
					<b>98,23</b>	<b>61.051.758</b>	

<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten</b>							
<b>Devisentermingeschäfte (2023: (0,63)% USD (393.534)) Offen zum 30. Juni 2024</b>							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)		
<b>BNP Paribas</b>							
EUR	33.737 USD	36.345	36.168	24. Juli 24	0,00	(177)	
GBP	33.774 USD	42.984	42.701	24. Juli 24	0,00	(283)	
USD	34.774 EUR	32.510	34.854	24. Juli 24	0,00	(80)	
USD	5.727 GBP	4.535	5.733	24. Juli 24	0,00	(6)	
<b>Summe</b>					<b>0,00</b>	<b>(546)</b>	

<b>Futures<sup>1</sup> (2023: (0,02)% USD (14.778))</b>							
Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)		
Goldman Sachs	(20)	Euro-Schatz September, 2024		(0,02)	(11.798)		
<b>Summe</b>					<b>(0,02)</b>	<b>(11.798)</b>	

<b>Zins-Swaps<sup>2</sup> (2023: (0,66)% USD (407.256))</b>							
Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Citigroup	Spread von 3,48 % auf den Nominalwert	Floating EURIBOR 6 Month	7.000.000	15. Dez. 26	(0,09)	(58.188)	
Citigroup	Spread von 5,21 % auf den Nominalwert	Floating SONIA 1 Tag	4.000.000	15. Dez. 26	(0,15)	(91.637)	
Citigroup	Spread von 4,26 % auf den Nominalwert	Fest	17.000.000	15. Jan. 27	(0,11)	(67.090)	
<b>Summe</b>					<b>(0,35)</b>	<b>(216.915)</b>	

<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt</b>							
					<b>(0,37)</b>	<b>(229.259)</b>	

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

### Portfolioanalyse

<b>Analyse des Gesamtvermögens:</b>	<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	58,88
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	37,54
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,49
Sonstige Aktiva	3,09
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

<sup>2</sup> Über LCH (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Unternehmensanleihen	-	60.743.339	-	-	60.743.339
Devisentermingeschäfte	-	308.419	-	-	308.419
Summe	-	61.051.758	-	-	61.051.758
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	-	(546)	-	-	(546)
Terminkontrakte	(11.798)	-	-	-	(11.798)
Zinsswap	-	(216.915)	-	-	(216.915)
Summe	(11.798)	(217.461)	-	-	(229.259)

31. Dezember 2023					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Unternehmensanleihen	-	61.068.799	-	-	61.068.799
Devisentermingeschäfte	-	640	-	-	640
Zins-Swaps	-	247.744	-	-	247.744
Summe	-	61.317.183	-	-	61.317.183
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	-	(393.534)	-	-	(393.534)
Terminkontrakte	(14.778)	-	-	-	(14.778)
Zins-Swaps	-	(407.256)	-	-	(407.256)
Summe	(14.778)	(800.790)	-	-	(815.568)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	A2 USD	A5q USD	E2 USD	E5q USD	I2 USD	I5q USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	247.847	82.105	26.666	7.027	215.216	19.990
Ausgegebene Anteile <sup>1</sup>	-	1.305	-	31	-	134
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(5.032)	(65)	(1.247)	-	(129)	-
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	242.815	83.345	25.419	7.058	215.087	20.124

<sup>1</sup>Alle Transaktionen betrafen die Wiederanlage von Dividenden für die derzeitigen Anteilhaber.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A2 USD	A5q USD	E2 USD	E5q USD	I2 USD	I5q USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	-	-	-	-	-	-
Ausgegebene Anteile	249.255	88.203	26.746	7.057	216.494	20.020
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(1.408)	(6.098)	(80)	(30)	(1.278)	(30)
Am Ende des Geschäftsjahres . . . . .	247.847	82.105	26.666	7.027	215.216	19.990

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 USD	25.531.494	105,15	25.764.005	103,95
A5q USD	8.480.304	101,75	8.441.736	102,82
E2 USD	2.660.756	104,68	2.766.590	103,75
E5q USD	717.639	101,68	722.006	102,75
I2 USD	22.716.339	105,61	22.416.208	104,16
I5q USD	2.048.915	101,81	2.056.604	102,88

## 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 2024	31. Dezember 2023
A2 USD	1,15%	1,15%
A5q USD	1,15%	1,15%
E2 USD	1,65%	1,65%
E5q USD	1,65%	1,65%
I2 USD	0,65%	0,65%
I5q USD	0,65%	0,65%

## Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	Mrz. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
A5q USD	1,10931	-	-	1,10812	-	-
E5q USD	0,98040	-	-	0,97932	-	-
I5q USD	1,23842	-	-	1,23710	-	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
I2 (USD) (netto)	1,40	-1	-1	-1	5,62
	<b>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</b>				
I2 USD (Brutto)	-1				
Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	12.07.2023 31.12.2023 %			
I2 (USD) (netto)	1,40	3,95 <sup>2</sup>			
I2 USD (Brutto)	1,73	4,51 <sup>2</sup>			

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

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 12. Juli 2023 aufgelegt. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

<b>Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024</b>	<b>Anteile bzw. Kapitalbetrag</b>	<b>Kosten (USD)</b>
Danone SA, 2,9470 %, fällig am 02.11.26	500.000	474.285
Virgin Money UK plc, 4,0000 %, fällig am 18.03.28	100.000	109.163

All purchases have been included and there were no sales during the period.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027

## Überblick über den Fonds

### Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, regelmäßige Erträge zu erzielen und gleichzeitig das ursprünglich investierte Kapital während der Laufzeit zu erhalten.

Die Höhe der Erträge oder des Kapitalwerts ist nicht garantiert. Der Wert der Anteile kann am Ende der Laufzeit aufgrund der Ausschüttungspolitik des Fonds oder aufgrund von Marktbewegungen geringer sein als der Wert zum Zeitpunkt der Anlage.

Performanceziel: Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert nach dem Buy-and-Maintain-Prinzip (bei dem Wertpapiere gekauft und dauerhaft gehalten werden) verwaltet. Der Untereinlagegeber besitzt bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität, ist jedoch bestrebt, die Aktivitäten im Portfolio auf einem niedrigen Niveau zu halten.

Der Fonds investiert mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (deren Bonität einem Rating von mindestens BBB entspricht) aus aller Welt.

Der Fonds kann bis zu 25 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln und Vorzugsaktien anlegen, die ein Rating unter „Investment Grade“ aufweisen, davon bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in Schuldtiteln und Vorzugsaktien aus Entwicklungsländern und bis zu 5 % in Schuldtiteln ohne Rating, die vom jeweiligen Untereinlagegeber als gleichwertig eingeschätzt werden.

Der Fonds kann auch in Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade), Staatsanleihen, Kommunalanleihen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Barmittel investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Agency-MBS anlegen (darin sind CMOs nicht enthalten). Der Fonds investiert nicht in CoCo-Bonds. Der Fonds kann bis zu 5 % seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere anderer zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Nach Fälligkeit (oder Verkauf) der Anlagen kann der Fonds bis zu 100 % seines Vermögens bis zum Ende der Laufzeit in kurzfristigen Einlagen, Barmitteln und Geldmarktinstrumenten halten.

## Überblick über den Fonds

**Brad Smith, James Briggs, Michael Keough, Tim Winstone und Carl Jones, *Portfoliomanager***

Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse H2 EUR eine Rendite von 1,26 % (netto) und 1,58 % (brutto).

Die Fondspositionierung wirkte sich positiv auf die Performance aus. Die Renditen von Kredititeln trugen positiv zur absoluten Performance bei, was sowohl auf die Spreadverengung als auch auf den „Carry“ (Ertrag)

zurückzuführen war. Damit wurde ein negativer Beitrag aus Zinseffekten (Duration) mehr als ausgeglichen.

Auf Sektorebene kamen die größten positiven Beiträge von den Sektoren Banken, zyklische Konsumgüter und Finanzen (Sonstige). Hinsichtlich der Bonität waren Emissionen mit einem Rating von BBB am stärksten, gefolgt von Emissionen mit einem Rating von BB und schließlich Anleihen mit einem Rating von A.

Auf Emittentenebene gehörten eine Reihe von immobilienbezogenen Beteiligungen zu den Spitzenreitern, darunter Blackstone Property, CPI Property und Aroundtown. Eine Reihe von Banken, darunter Virgin Money, Co-operative Bank, Yorkshire Building Society, HSBC, Permanent TSB und Landsbankinn, waren ebenfalls in der Liste der stärksten Titel des Fonds vertreten. Das einzige Unternehmen, das die Wertentwicklung erheblich beeinträchtigte, war Compass Minerals International.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027.

Juli 2024

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

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (EUR)	Zum 31. Dezember 2023 (EUR)
<b>Aktiva:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	66.197.150	67.867.368
Barmittel und Devisen . . . . .	1.047.858	620.985
Bareinschüsse . . . . .	249.920	741.002
Forderungen:		
Zinsen . . . . .	1.098.633	887.673
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	2.815	8.019
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>68.596.376</b>	<b>70.125.047</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>		
<b>Verbindlichkeiten:</b>		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	335.482	467.787
Überziehungskredite und Devisen . . . . .	1	18.800
Bareinschüsse . . . . .	352.218	422.360
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	19.019	17.554
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	23.978	24.322
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	17.610	6.310
Managementgebühren . . . . .	1.358	1.382
Aufgelaufene Kosten . . . . .	51.407	25.433
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>801.073</b>	<b>983.948</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>67.795.303</b>	<b>69.141.099</b>

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (EUR) <sup>1</sup>
Erlöse:	
Zinserträge . . . . .	1.680.425
Sonstige Erträge . . . . .	102.570
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(632.517)
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>1.150.478</b>
Aufwendungen:	
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	123.784
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	147.483
Managementgebühren . . . . .	8.351
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	27.203
Depotbankgebühren . . . . .	11.315
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	9.427
Druckkosten . . . . .	2.455
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	31.130
Sonstige Gebühren . . . . .	8.068
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>369.216</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(46.705)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>322.511</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>827.967</b>
Finanzierungskosten:	
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(956.423)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(67.962)
<b>Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge . . . . .</b>	<b>(2.208)</b>
<b>Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>(198.626)</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (EUR) <sup>1</sup>
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	(198.626)
Kapitalanteilschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:	
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	17.731
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(1.166.408)
Verwässerungsanpassung . . . . .	1.507
<b>Netto(-minderung) aus Kapitalanteilschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>(1.147.170)</b>
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	(1.345.796)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	69.141.099
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>67.795.303</b>

<sup>1</sup>Der Fonds wurde am 2. November 2023 aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 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 Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)		Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>					<b>Medien</b>			
<b>Unternehmensanleihen (2023: 97,05% EUR 67.100.256)</b>					600.000	TDF Infrastructure SASU, 5,6250 %, fällig am 21.07.28	0,92	627.230
<b>Australien</b>					500.000	WPP Finance SA, 2,3750 %, fällig am 19.05.27	0,72	485.072
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>							1,64	1.112.302
	580.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,5000 %, fällig am 15.09.27	0,76	518.014	<b>Wasserversorger</b>			
<b>Belgien</b>					650.000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, 4,5000 %, fällig am 06.04.27	0,95	646.867
<b>Banken</b>								
	600.000	Argenta Spaarbank NV, 5,3750 %, fällig am 29.11.27	0,91	617.738	<b>Deutschland</b>			
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>Autoteile</b>			
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>					540.000	IHO Verwaltungs GmbH, 3,8750 %, fällig am 15.05.27	0,78	531.137
	710.000	Global Switch Holdings Ltd., 2,2500 %, fällig am 31.05.27	1,01	684.459	510.000	Schaeffler AG, 2,8750 %, fällig am 26.03.27	0,73	496.074
<b>Kanada</b>					500.000	ZF Finance GmbH, 2,7500 %, fällig am 25.05.27	0,70	476.303
<b>Banken</b>							2,21	1.503.514
	760.000	Royal Bank of Canada, 3,6250 %, fällig am 14.06.27	1,27	858.431	<b>Banken</b>			
<b>Kaimaninseln</b>					600.000	Commerzbank AG, 4,6250 %, fällig am 21.03.28	0,90	610.456
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>					<b>Kapitalmärkte</b>			
	550.000	Seagate HDD Cayman, 4,8750 %, fällig am 01.06.27	0,74	502.381	700.000	Deutsche Bank AG, 1,8750 %, fällig am 23.02.28	0,98	663.720
<b>Tschechische Republik</b>					<b>Chemie</b>			
<b>Gasversorger</b>					570.000	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, 2,2500 %, fällig am 16.01.27	0,79	535.804
	560.000	EP Infrastructure A/S, 1,6980 %, fällig am 30.07.26	0,77	518.618	<b>Passagierfluggesellschaften</b>			
<b>Dänemark</b>					500.000	Deutsche Lufthansa AG, 2,8750 %, fällig am 16.05.27	0,72	487.026
<b>Banken</b>					<b>Pharma</b>			
	760.000	Danske Bank A/S, 4,2980 %, fällig am 01.04.28	1,01	687.225	530.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 3,5000 %, fällig am 11.02.27	0,75	507.985
	620.000	Jyske Bank A/S, 5,5000 %, fällig am 16.11.27	0,95	643.142	<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
			1,96	1.330.367	800.000	Vonovia SE, 0,6250 %, fällig am 07.10.27	1,07	724.568
<b>Estland</b>					<b>Island</b>			
<b>Banken</b>					<b>Banken</b>			
	560.000	Luminor Bank A/S, 0,5390 %, fällig am 23.09.26	0,79	532.692	620.000	Arion Banki HF, 7,2500 %, fällig am 25.05.26	0,96	653.641
<b>Frankreich</b>					750.000	Landsbankinn HF, 0,7500 %, fällig am 25.05.26	1,04	703.043
<b>Autoteile</b>							2,00	1.356.684
	500.000	Valeo SE, 5,3750 %, fällig am 28.05.27	0,76	515.495	<b>Irland</b>			
<b>Automobilsektor</b>					<b>Banken</b>			
	650.000	RCI Banque SA, 4,7500 %, fällig am 06.07.27	0,99	668.177	710.000	AIB Group plc, 2,2500 %, fällig am 04.04.28	1,00	681.130
<b>Banken</b>					650.000	Bank of Ireland Group plc, 4,8750 %, fällig am 16.07.28	0,99	671.391
	900.000	BNP Paribas SA, 0,3750 %, fällig am 14.10.27	1,23	832.834	630.000	Permanent TSB Group Holdings plc, 6,6250 %, fällig am 25.04.28	0,98	664.280
	700.000	BPCE SA, 0,5000 %, fällig am 15.09.27	0,96	650.072			2,97	2.016.801
	700.000	Credit Agricole SA, 2,6250 %, fällig am 17.03.27	1,00	678.979	<b>Konsumentenkredite</b>			
	600.000	Societe Generale SA, 5,2500 %, fällig am 06.09.32	0,90	614.536	300.000	CA Auto Bank SpA, 6,0000 %, fällig am 06.12.26	0,53	356.611
			4,09	2.776.421	<b>Italien</b>			
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>					<b>Banken</b>			
	500.000	Carrefour SA, 1,0000 %, fällig am 17.05.27	0,69	466.849	720.000	AMCO - Asset Management Co, SpA, 2,2500 %, fällig am 17.07.27	1,01	682.668
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>					660.000	Intesa Sanpaolo SpA, 4,7500 %, fällig am 06.09.27	1,00	679.065
	500.000	iliad SA, 5,3750 %, fällig am 14.06.27	0,75	509.438	750.000	UniCredit SpA, 4,6250 %, fällig am 12.04.27	1,01	683.097
<b>Elektrische Ausrüstung</b>							3,02	2.044.830
	600.000	Orano SA, 5,3750 %, fällig am 15.05.27	0,92	621.293				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR)

2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)			Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
<b>Bodentransport</b>							
560.000	Leasys SpA, 4,6250 %, fällig am 16.02.27	0,84	571.545	600.000	Ibercaja Banco SA, 5,6250 %, fällig am 07.06.27	0,92	619.824
<b>Transportinfrastruktur</b>							
710.000	Autostrade per l'Italia SpA, 1,7500 %, fällig am 01.02.27	1,00	676.151	600.000	Kutxabank SA, 4,7500 %, fällig am 15.06.27	0,90	610.514
<b>Japan Pharma</b>							
740.000	Takeda Pharmaceutical Co, Ltd., 0,7500 %, fällig am 09.07.27	1,01	683.847			2,78	1.882.194
<b>Liberia Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>							
530.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 7,5000 %, fällig am 15.10.27	0,77	521.905	<b>Bau &amp; Technik</b>			
<b>Luxemburg Lebensmittelprodukte</b>							
800.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 2,5000 %, fällig am 15.01.27	1,03	695.515	500.000	Cellnex Finance Co, SA, 1,0000 %, fällig am 15.09.27	0,68	459.517
<b>Gasversorger</b>							
750.000	Czech Gas Networks Investments Sarl, 1,0000 %, fällig am 16.07.27	1,02	692.542	<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>							
400.000	Aroundtown SA, 0,3750 %, fällig am 15.04.27	0,51	347.376	350.000	Lorca Telecom Bondco SA, 4,0000 %, fällig am 18.09.27	0,50	341.933
790.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,2500 %, fällig am 26.04.27	1,07	725.536	<b>Passagierfluggesellschaften</b>			
700.000	Grand City Properties SA, 1,5000 %, fällig am 22.02.27	0,96	647.109	500.000	International Consolidated Airlines Group SA, 1,5000 %, fällig am 04.07.27	0,69	465.896
780.000	Logicor Financing Sarl, 1,6250 %, fällig am 15.07.27	1,06	720.051	<b>Schweden Automobilsektor</b>			
		3,60	2.440.072	540.000	Volvo Car AB, 2,5000 %, fällig am 07.10.27	0,76	512.834
<b>Niederlande Banken</b>							
700.000	ABN AMRO Bank NV, 2,3750 %, fällig am 01.06.27	1,00	679.268	<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>			
590.000	Coöperatieve Rabobank UA, 5,2500 %, fällig am 14.09.27	1,02	691.722	540.000	Verisure Holding AB, 3,2500 %, fällig am 15.02.27	0,76	519.548
700.000	de Volksbank NV, 2,3750 %, fällig am 04.05.27	1,00	680.852	<b>Schweiz Kapitalmärkte</b>			
900.000	ING Groep NV, 0,3750 %, fällig am 29.09.28	1,20	810.037	690.000	UBS Group AG, 2,7500 %, fällig am 15.06.27	1,00	675.829
		4,22	2.861.879	<b>Vereinigtes Königreich Banken</b>			
<b>Konsumentenkredite</b>							
800.000	Volkswagen International Finance NV, 3,7500 %, fällig am 28.09.27	1,18	803.222	750.000	Barclays plc, 0,8770 %, fällig am 28.01.28	1,03	697.788
<b>Stromversorger</b>							
730.000	Enel Finance International NV, 4,6250 %, fällig am 15.06.27	0,99	668.687	470.000	Co-Operative Bank Holdings plc (The), 6,0000 %, fällig am 06.04.27	0,82	555.099
<b>Norwegen Banken</b>							
750.000	SpareBank 1 SR-Bank ASA, 0,3750 %, fällig am 15.07.27	1,03	700.283	810.000	HSBC Holdings plc, 3,0000 %, fällig am 22.07.28	1,32	892.308
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>							
730.000	Var Energi ASA, 5,0000 %, fällig am 18.05.27	0,99	667.596	800.000	NatWest Group plc, 1,0430 %, fällig am 14.09.32	1,06	721.035
<b>Portugal Banken</b>							
500.000	Banco Comercial Portugues SA, 1,1250 %, fällig am 12.02.27	0,70	477.418	540.000	Santander UK Group Holdings plc, 7,0980 %, fällig am 16.11.27	0,97	656.057
<b>Spanien Banken</b>							
700.000	Abanca Corp, Bancaria SA, 0,5000 %, fällig am 08.09.27	0,96	651.856	630.000	Virgin Money UK plc, 4,0000 %, fällig am 03.09.27	1,06	720.500
				100.000	Virgin Money UK plc, 4,0000 %, fällig am 18.03.28	0,15	100.206
						6,41	4.342.993
				<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
				460.000	Marks & Spencer plc, 4,5000 %, fällig am 10.07.27	0,78	526.764
				<b>Kapitalmärkte</b>			
				750.000	Intermediate Capital Group plc, 1,6250 %, fällig am 17.02.27	1,03	700.878
				<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
				720.000	British Telecommunications plc, 1,5000 %, fällig am 23.06.27	1,00	680.254
				<b>Finanzdienstleistungen</b>			
				890.000	Nationwide Building Society, 2,0000 %, fällig am 28.04.27	1,26	853.996
				670.000	Yorkshire Building Society, 3,3750 %, fällig am 13.09.28	1,07	724.972
						2,33	1.578.968
				<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
				530.000	International Game Technology plc, 6,2500 %, fällig am 15.01.27	0,73	496.814
				660.000	Whitbread Group plc, 2,3750 %, fällig am 31.05.27	1,05	711.132
						1,78	1.207.946

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)																																						
<b>Versicherungen</b>				550.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,0000 %, fällig am 01.03.27	0,75	506.594																																						
660.000	BUPA Finance plc, 1,7500 %, fällig am 14.06.27	1,04	704.625			3,47	2.351.730																																						
<b>Multi-Versorger</b>				<b>Professionelle Dienstleistungen</b>																																									
600.000	National Grid Electricity Transmission plc, 4,0000 %, fällig am 08.06.27	1,01	682.957	580.000	AMN Healthcare, Inc., 4,6250 %, fällig am 01.10.27	0,76	516.582																																						
<b>USA</b>				<b>Spezialisierte REITs</b>																																									
<b>Banken</b>				660.000	American Tower Corp., 4,1250 %, fällig am 16.05.27	0,98	666.585																																						
150.000	Bank of America Corp., 1,6620 %, fällig am 25.04.28	0,21	142.635	<b>Fachhandel</b>																																									
910.000	Wells Fargo & Co., 1,5000 %, fällig am 24.05.27	1,27	858.253	860.000	Advance Auto Parts, Inc., 1,7500 %, fällig am 01.10.27	1,04	702.982																																						
		1,48	1.000.888	570.000	Lithia Motors, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.12.27	0,75	508.349																																						
<b>Kapitalmärkte</b>						1,79	1.211.331																																						
800.000	Ares Capital Corp., 2,8750 %, fällig am 15.06.27	1,01	684.025	<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b> <b>97,53</b> <b>66.119.037</b>																																									
610.000	Blackstone Private Credit Fund, 3,2500 %, fällig am 15.03.27	0,77	526.025	<b>Anlagen insgesamt (Kosten: EUR 64.506.022)</b> <b>97,53</b> <b>66.119.037</b>																																									
940.000	Morgan Stanley, 0,4060 %, fällig am 29.10.27	1,29	873.271	<b>Devisentermingeschäfte (2023: 0,49% EUR 339.083)</b>																																									
		3,07	2.083.321	<b>Offen zum 30. Juni 2024</b>																																									
<b>Chemie</b>				<table border="1"> <thead> <tr> <th>Gekaufte Währung</th> <th>Verkaufte Währung</th> <th>Aktueller Marktwert (EUR)</th> <th>Abwicklungstag</th> <th>Prozent des Nettovermögens (%)</th> <th>Nicht realisierter Gewinn (EUR)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>EUR</td> <td>43.593</td> <td>GBP</td> <td>36.868</td> <td>43.477</td> <td>24. Juli 24</td> <td>0,00</td> <td>116</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>37.856</td> <td>USD</td> <td>40.536</td> <td>37.811</td> <td>24. Juli 24</td> <td>0,00</td> <td>45</td> </tr> <tr> <td>USD</td> <td>177.712</td> <td>EUR</td> <td>165.181</td> <td>165.763</td> <td>24. Juli 24</td> <td>0,00</td> <td>582</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>Summe</b></td> <td><b>0,00</b></td> <td><b>743</b></td> </tr> </tbody> </table>				Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	EUR	43.593	GBP	36.868	43.477	24. Juli 24	0,00	116	EUR	37.856	USD	40.536	37.811	24. Juli 24	0,00	45	USD	177.712	EUR	165.181	165.763	24. Juli 24	0,00	582	<b>Summe</b>						<b>0,00</b>	<b>743</b>
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)																																								
EUR	43.593	GBP	36.868	43.477	24. Juli 24	0,00	116																																						
EUR	37.856	USD	40.536	37.811	24. Juli 24	0,00	45																																						
USD	177.712	EUR	165.181	165.763	24. Juli 24	0,00	582																																						
<b>Summe</b>						<b>0,00</b>	<b>743</b>																																						
710.000	Celanese US Holdings LLC, 6,1650 %, fällig am 15.07.27	0,99	673.169	<b>Zins-Swaps<sup>1</sup> (2023: 0,62% EUR 428.029)</b>																																									
<b>Konsumentenkredite</b>				<table border="1"> <thead> <tr> <th>Kontrahent</th> <th>Vom Fonds gezahlte Rendite</th> <th>Vom Fonds vereinnahmte Rendite</th> <th>Nominalwert</th> <th>Fälligkeitsdatum</th> <th>Prozent des Nettovermögens (%)</th> <th>Nicht realisierter Gewinn (EUR)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Citigroup</td> <td>Spread von 3,16 % auf den Nominalwert</td> <td></td> <td>Fest</td> <td>11.400.000</td> <td>30. Sep. 27</td> <td>0,08</td> <td>50.115</td> </tr> <tr> <td>Citigroup</td> <td>Spread von 3,16 % auf den Nominalwert</td> <td></td> <td>Fest</td> <td>6.200.000</td> <td>30. Sep. 27</td> <td>0,04</td> <td>27.255</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><b>Summe</b></td> <td><b>0,12</b></td> <td><b>77.370</b></td> </tr> </tbody> </table>				Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)	Citigroup	Spread von 3,16 % auf den Nominalwert		Fest	11.400.000	30. Sep. 27	0,08	50.115	Citigroup	Spread von 3,16 % auf den Nominalwert		Fest	6.200.000	30. Sep. 27	0,04	27.255	<b>Summe</b>						<b>0,12</b>	<b>77.370</b>							
Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)																																							
Citigroup	Spread von 3,16 % auf den Nominalwert		Fest	11.400.000	30. Sep. 27	0,08	50.115																																						
Citigroup	Spread von 3,16 % auf den Nominalwert		Fest	6.200.000	30. Sep. 27	0,04	27.255																																						
<b>Summe</b>						<b>0,12</b>	<b>77.370</b>																																						
760.000	Capital One Financial Corp., 3,6500 %, fällig am 11.05.27	1,00	678.811	<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt</b> <b>97,65</b> <b>66.197.150</b>																																									
600.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 4,8670 %, fällig am 03.08.27	0,91	615.762																																										
750.000	General Motors Financial Co., Inc., 0,6000 %, fällig am 20.05.27	1,01	689.025																																										
		2,92	1.983.598																																										
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>																																													
570.000	CCO Holdings LLC, 5,1250 %, fällig am 01.05.27	0,75	511.457																																										
<b>Stromversorger</b>																																													
780.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,6160 %, fällig am 01.08.27	1,01	685.141																																										
<b>Unterhaltung</b>																																													
660.000	Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.05.27	0,98	663.576																																										
<b>Finanzdienstleistungen</b>																																													
730.000	Fidelity National Information Services, Inc., 1,5000 %, fällig am 21.05.27	1,02	689.149																																										
<b>Langlebige Einrichtungsgegenstände</b>																																													
540.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.06.27	0,74	502.410																																										
<b>Medien</b>																																													
710.000	Discovery Communications LLC, 1,9000 %, fällig am 19.03.27	1,00	675.357																																										
<b>Metalle &amp; Bergbau</b>																																													
530.000	Compass Minerals International, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.12.27	0,70	473.404																																										
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>																																													
520.000	EQM Midstream Partners LP, 6,5000 %, fällig am 01.07.27	0,72	491.112																																										
760.000	EQT Corp., 3,9000 %, fällig am 01.10.27	1,00	678.810																																										
700.000	Kinder Morgan, Inc., 2,2500 %, fällig am 16.03.27	1,00	675.214																																										

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.



# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2023: (0,01)% EUR (7.423))  
Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
<b>BNP Paribas</b>						
EUR	8.239.976	GBP	7.023.271	8.282.241	24. Juli 24	(0,06) (42.265)
EUR	13.610.404	USD	14.851.219	13.852.604	24. Juli 24	(0,36) (242.200)
GBP	80.996	EUR	95.751	95.515	24. Juli 24	0,00 (236)
USD	13.208	EUR	12.336	12.321	24. Juli 24	0,00 (15)
<b>Summe</b>						<b>(0,42) (284.716)</b>

Zins-Swaps<sup>1</sup> (2023: (0,67)% EUR (460.364))

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
Citigroup	Spread von 4,43 % auf den Nominalwert	Floating SONIA 1 Day	5.800.000	30. Sep. 27	(0,06)	(40.746)
Citigroup	Spread von 4,30 % auf den Nominalwert	Floating SOFR 1 Day	12.300.000	30. Sep. 27	(0,01)	(10.020)
<b>Summe</b>					<b>(0,07)</b>	<b>(50.766)</b>

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,49) (335.482)

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	81,34
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	15,05
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,11
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	3,50
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Unternehmensanleihen	-	66.119.037	-	-	66.119.037
Devisentermingeschäfte	-	743	-	-	743
Zins-Swaps	-	77.370	-	-	77.370
Summe	-	66.197.150	-	-	66.197.150
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	-	(284.716)	-	-	(284.716)
Zins-Swaps	-	(50.766)	-	-	(50.766)
Summe	-	(335.482)	-	-	(335.482)

31. Dezember 2023					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Unternehmensanleihen	-	67.100.256	-	-	67.100.256
Devisentermingeschäfte	-	339.083	-	-	339.083
Zins-Swaps	-	428.029	-	-	428.029
Summe	-	67.867.368	-	-	67.867.368
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	-	(7.423)	-	-	(7.423)
Zins-Swaps	-	(460.364)	-	-	(460.364)
Summe	-	(467.787)	-	-	(467.787)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	A2 EUR Anteile	A5s EUR Anteile	G2 EUR Anteile	G5s EUR Anteile	H2 EUR Anteile	H5s EUR Anteile	Y12 EUR Anteile	Y15s EUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	473.685	1.362.745	227.069	6.508	290.802	7.455	184.268	4.174.821
Ausgegebene Anteile <sup>1</sup>	-	1.038	-	-	-	144	-	-
Zurückgegebene Anteile . . . . .	(4.801)	(28.733)	(42.615)	-	-	-	(12.498)	(24.243)
Am Ende des Berichtszeitraums . . . . .	468.884	1.335.050	184.454	6.508	290.802	7.599	171.770	4.150.578

<sup>1</sup>Alle Transaktionen betreffen die Wiederanlage von Dividenden für die derzeitigen Anteilhaber.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023

	A2 EUR Anteile	A5s EUR Anteile	G2 EUR Anteile	G5s EUR Anteile	H2 EUR Anteile	H5s EUR Anteile	Y12 EUR Anteile	Y15s EUR Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . . . .	-	-	-	-	-	-	-	-
Ausgegebene Anteile	473.685	1.362.745	227.069	6.508	290.802	7.455	184.268	4.202.171
Zurückgegebene Anteile . . . . .	-	-	-	-	-	-	-	(27.350)
Am Ende des Geschäftsjahres . . . . .	473.685	1.362.745	227.069	6.508	290.802	7.455	184.268	4.174.821

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024		31. Dezember 2023	
	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	4.871.019	10,39	4.867.963	10,28
A5s EUR	13.638.268	10,22	14.004.650	10,28
G2 EUR	1.926.333	10,44	2.336.500	10,29
G5s EUR	66.587	10,23	66.968	10,29
H2 EUR	3.030.978	10,42	2.990.886	10,28
H5s EUR	77.703	10,22	76.673	10,28
Y12 EUR	1.784.428	10,39	1.893.685	10,28
Y15s EUR	42.399.987	10,22	42.903.774	10,28

Die nachfolgende Tabelle zeigt den Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW und dem im Anschluss zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 ausgewiesenen NIW:

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 (USD)
Veröffentlichter NIW	68.154.853	69.562.197
Platzierungsgebühr	(359.550)	(421.098)
Abschließender NIW	67.795.303	69.141.099

Für die Zwecke der Berechnung des veröffentlichten NIW des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 wurde die Platzierungsgebühr für Anteile der Klasse Y1 im Einklang mit seinem Prospekt und der branchenüblichen Praxis aktiviert und sie wird in der Gesamtergebnisrechnung über einen Zeitraum von 4 Jahren ab der Aufnahme des Geschäftsbetriebs des Fonds abgeschrieben. Da der Abschluss jedoch im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und FRS 102 erstellt wird, wurde die Platzierungsgebühr in der Gesamtergebnisrechnung für den Zeitraum zum 30. Juni 2024 ergebniswirksam erfasst.

Alle Anteilsklassen (mit Ausnahme von Anteilen der Klasse Y1) unterliegen außerdem einer Rücknahmegebühr, wenn ein Anleger Anteile während der Laufzeit des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 Fund zurücknehmen lässt. Die Höhe dieser Gebühr hängt vom Zeitpunkt der Rücknahme ab und reduziert sich im Laufe der Zeit.

Der Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW je Anteil und dem im Abschluss ausgewiesenen NIW ist ausschließlich auf die unterschiedliche Erfassung der Platzierungsgebühr zurückzuführen. Dies hat keine Auswirkungen auf den veröffentlichten NIW je Anteil, die damit verbundenen Rücknahmepreise oder die Berechnung der an den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 zu entrichtenden Gebühren.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Gesamtkostenquote

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 2024	31. Dezember 2023
A2 EUR	1,15%	1,15%
A5s EUR	1,15%	1,15%
G2 EUR	0,35%	0,35%
G5s EUR	0,35%	0,35%
H2 EUR	0,65%	0,65%
H5s EUR	0,65%	0,65%
Y12 EUR	1,15%	1,16%
Y15s EUR	1,15%	1,16%

## Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	Jan. 24	Feb. 24	Mrz. 24	Apr. 24	Mai 24	Jun. 24
A5s EUR	-	-	-	0,17381	-	-
G5s EUR	-	-	-	0,21172	-	-
H5s EUR	-	-	-	0,19747	-	-
Y15s EUR	-	-	-	0,17334	-	-

## Fondsperformance

### Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 31.12.2023 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %
H2 (EUR) (netto)	1,26	- <sup>1</sup>	- <sup>1</sup>	- <sup>1</sup>	4,80
H2 (EUR) (brutto)	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 % - <sup>1</sup>				

Diskrete Performance	31.12.2023 30.06.2024 %	02.11.2023 31.12.2023 %
H2 (EUR) (netto)	1,26	3,50
H2 EUR (brutto)	1,58	3,61

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

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 2. November 2023 aufgelegt. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

<b>Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024</b>	<b>Anteile bzw. Kapitalbetrag</b>	<b>Kosten (EUR)</b>	<b>Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024</b>	<b>Anteile bzw. Kapitalbetrag</b>	<b>Erlöse (EUR)</b>
iiad SA, 5,3750 %, fällig am 14.06.27	500.000	513.460	Bank of America Corp., 1,6620 %, fällig am 25.04.28	750.000	707.285
Compass Minerals International, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.12.27	530.000	479.979	TK Elevator Midco GmbH, 4,3750 %, fällig am 15.07.27	540.000	523.800
Virgin Money UK plc, 4,0000 %, fällig am 18.03.28	100.000	99.706	AmeriGas Partners LP, 5,7500 %, fällig am 20.05.27	550.000	482.726
			CPI Property Group SA, 1,6250 %, fällig am 23.04.27	440.000	354.200
			Carrefour SA, 1,0000 %, fällig am 17.05.27	200.000	186.424

Alle Käufe und Verkäufe wurden berücksichtigt.

# Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1

## Überblick über den Fonds

### Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, regelmäßige Erträge zu erzielen und gleichzeitig das ursprünglich investierte Kapital während der Laufzeit zu erhalten.

Die Höhe der Erträge oder des Kapitalwerts ist nicht garantiert. Der Wert der Anteile kann am Ende der Laufzeit aufgrund der Ausschüttungspolitik des Fonds oder aufgrund von Marktbewegungen geringer sein als der Wert zum Zeitpunkt der Anlage.

Performanceziel: Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert nach dem Buy-and-Maintain-Prinzip (bei dem Wertpapiere gekauft und dauerhaft gehalten werden) verwaltet. Der Untereinlagegeber besitzt bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität, ist jedoch bestrebt, die Aktivitäten im Portfolio auf einem niedrigen Niveau zu halten.

Der Fonds investiert mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (deren Bonität einem Rating von mindestens BBB entspricht) aus aller Welt.

Der Fonds kann bis zu 5 % in Wertpapiere anderer zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen, bis zu 25 % in hochverzinsliche (nicht mit Investment Grade bewertete) Anleihen von Unternehmen oder Vorzugsaktien (davon bis zu 5 % Anleihen von Unternehmen oder Vorzugsaktien aus Entwicklungsländern) und bis zu 5 % in Unternehmensanleihen ohne Rating investieren. Der Fonds kann auch in Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade), Staatsanleihen, Kommunalanleihen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Barmittel investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Agency Mortgage Backed Securities (MBS) anlegen (darin sind CMOs (Collateralized Mortgage Obligations) nicht enthalten). Der Fonds investiert nicht in CoCo-Bonds. Nach Fälligkeit (oder Verkauf) der Anlagen kann der Fonds bis zu 100 % seines Vermögens bis zum Ende der Laufzeit in kurzfristigen Einlagen, Barmitteln und Geldmarktinstrumenten halten.

Der Fonds kann zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements (zur Risikominderung, zur effizienteren Verwaltung des Fonds oder zur Erzielung von zusätzlichem Kapital oder Ertrag für den Fonds) sowie zu Anlagezwecken in Finanzderivate investieren.

## Überblick über den Fonds

**James Briggs, Carl Jones, Michael Keough, Brad Smith und Tim Winstone, Portfoliomanager**

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 erzielte die Anteilsklasse I2 EUR eine Rendite von 0,2 % (netto) und 0,26 % (brutto). Der Fonds wurde am 20. Mai 2024 aufgelegt.

Während des Erstausgabezeitraums wurden insgesamt 143,2 Mio. USD aufgebracht. Zum Zeitpunkt der Auflegung hatte der Fonds eine geschätzte Bruttorenderungsrate von 4,51 %. Bitte beachten Sie, dass die Rendite im Laufe der Zeit schwanken kann und nicht garantiert ist.

Der Berichtszeitraum war durch eine etwas uneinheitliche Entwicklung in den einzelnen Regionen gekennzeichnet. Die Inflationsdaten in den USA fielen besser aus als erwartet, was die Hoffnung auf Zinssenkungen in den USA vor Ende 2024 wieder aufleben ließ und zu einem leichten Rückgang der Renditen von US-Staatsanleihen beitrug. In Europa senkte die Europäische Zentralbank im Juni die Zinsen und schloss sich damit der Schweizerischen Nationalbank, der Schwedischen Reichsbank und der Bank of Canada an, die ihre Geldpolitik in diesem Jahr gelockert haben. Nach den Europawahlen kehrte jedoch die politische Unsicherheit zurück. Die durchwachsenen Ergebnisse veranlassten den französischen Präsidenten Emmanuel Macron, vorgezogene Parlamentswahlen auszurufen, was zu einem Abverkauf französischer Vermögenswerte führte und die Staatsanleihen der Peripherieländer sowie längerfristige europäische Anleihen im Allgemeinen belastete. Die Renditen kürzerfristiger deutscher Bundesanleihen entwickelten sich in diesem Umfeld überdurchschnittlich.

Der Rückgang der Renditen von Staatsanleihen spiegelte sich auch in einem Rückgang der Renditen von Unternehmensanleihen wider. Allerdings kam es im Berichtszeitraum zu einer leichten Ausweitung der Kreditspreads (der Renditedifferenz zwischen einer Unternehmensanleihe und einer Staatsanleihe mit ähnlicher Laufzeit). Dies spiegelt das steigende politische Risiko im Juni wider.

Auf Sektorebene kamen die größten positiven Beiträge von unseren Beteiligungen in den Bereichen Transport, Grundstoffindustrie und Energie. Auf Ebene der einzelnen Anleiheemittenten erzielten unsere Positionen im Mineralöhländler Buckeye Partners und im Hersteller von Industriechemikalien Avient Corporation, der im ersten Quartal 2024 solide Ergebnisse erzielte, hohe Renditen.

Während des Berichtszeitraums nutzten wir Tenderangebote, um einige Positionen mit geringerer Bonität zu über dem Marktpreis liegenden Kursen zu verkaufen. Dazu gehörten Mölnlycke, ein Unternehmen für medizinische Lösungen, das sich auf Wundversorgung und chirurgische Eingriffe spezialisiert hat, und das Einzelhandelsunternehmen Marks & Spencer. Im Gegenzug investierten wir in defensivere, höher bewertete Titel wie den Basiskonsumgüterkonzern Procter & Gamble und den Bankkonzern Banco Santander und verteidigten gleichzeitig das Renditeprofil des Fonds.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1.

Juli 2024

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

# Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 (Fortsetzung)

## Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2024 (EUR) <sup>1</sup>
<b>Aktiva:</b>	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte . . . . .	125.501.557
Barmittel und Devisen . . . . .	4.653.757
Bareinschüsse . . . . .	174.623
Forderungen:	
Zinsen . . . . .	1.056.416
Forderungen an den Investment-Manager . . . . .	5.782
<b>Summe Aktiva . . . . .</b>	<b>131.392.135</b>
<b>Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)</b>	
<b>Verbindlichkeiten:</b>	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten . . . . .	1.148.754
Bareinschüsse . . . . .	18.362
Gekaufte Wertpapieranlagen . . . . .	1.032.504
Zurückgekaufte Fondsanteile . . . . .	40.110
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	71.270
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	71.525
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	11.739
Managementgebühren . . . . .	3.608
Aufgelaufene Kosten . . . . .	12.767
<b>Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist) . . . . .</b>	<b>2.410.639</b>
<b>Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen . . . . .</b>	<b>128.981.496</b>

<sup>1</sup>Der Fonds wurde am 20. Mai 2024 aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 (Fortsetzung)

## Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (EUR) <sup>1</sup>
Erlöse:	
Zinserträge . . . . .	656.106
Sonstige Erträge . . . . .	4.006
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten . . . . .	(164.947)
<b>Anlageerträge insgesamt . . . . .</b>	<b>495.165</b>
Aufwendungen:	
Anlageverwaltungsgebühren . . . . .	71.990
Anlegerbetreuungsgebühren . . . . .	71.525
Managementgebühren . . . . .	3.608
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren . . . . .	11.739
Depotbankgebühren . . . . .	2.696
Honorare der Abschlussprüfer . . . . .	2.672
Druckkosten . . . . .	331
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren . . . . .	3.808
Sonstige Gebühren . . . . .	3.265
<b>Aufwendungen insgesamt . . . . .</b>	<b>171.634</b>
<b>Abzüglich Aufwandsentschädigung . . . . .</b>	<b>(6.502)</b>
<b>Nettokosten nach Kostenrückerstattung . . . . .</b>	<b>165.132</b>
<b>Nettobetriebsgewinn . . . . .</b>	<b>330.033</b>
Finanzierungskosten:	
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen . . . . .	(7.096)
<b>Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .</b>	<b>322.937</b>

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

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 (EUR) <sup>1</sup>
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit . . . . .	322.937
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:	
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	128.831.568
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen . . . . .	(173.191)
Verwässerungsanpassung . . . . .	182
<b>Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen . . . . .</b>	<b>128.658.559</b>
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens . . . . .	128.981.496
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums . . . . .	-
<b>Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums . . . . .</b>	<b>128.981.496</b>

<sup>1</sup>Der Fonds wurde am 20. Mai 2024 aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024 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 Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte</b>				1.100.000	Vonovia SE, 1,5000 %, fällig am 31.03.25	0,84	1.081.094
<b>Unternehmensanleihen</b>						4,47	5.761.906
<b>Bermuda</b>				<b>Island</b>			
<b>Getränke</b>				<b>Banken</b>			
1.800.000	Bacardi Ltd., 4,4500 %, fällig am 15.05.25	1,29	1.660.957	1.400.000	Arion Banki HF, 0,3750 %, fällig am 14.07.25	1,05	1.349.093
<b>Dänemark</b>				<b>Irland</b>			
<b>Banken</b>				<b>Banken</b>			
1.720.000	Danske Bank A.S, 1,3750 %, fällig am 12.02.30	1,31	1.687.957	1.110.000	AIB Group plc, 3,6250 %, fällig am 04.07.26	0,86	1.107.632
<b>Seetransport</b>				<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
1.200.000	AP Moller - Maersk A.S, 4,0000 %, fällig am 04.04.25	1,08	1.400.546	1.010.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2,7500 %, fällig am 01.02.25	0,78	1.002.900
<b>Estland</b>				<b>Italien</b>			
<b>Banken</b>				<b>Banken</b>			
1.620.000	Luminor Bank A.S, 7,2500 %, fällig am 16.01.26	1,27	1.642.962	1.230.000	AMCO - Asset Management Co, SpA, 1,3750 %, fällig am 27.01.25	0,94	1.212.069
<b>Frankreich</b>				1.910.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 2,6250 %, fällig am 28.04.25	1,46	1.878.491
<b>Banken</b>				900.000	Intesa Sanpaolo SpA, 7,0000 %, fällig am 21.11.25	0,66	854.167
1.020.000	Credit Agricole SA, 3,0000 %, fällig am 02.02.25	0,79	1.014.890			3,06	3.944.727
2.220.000	Societe Generale SA, 4,2500 %, fällig am 14.04.25	1,58	2.038.414	<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>			
		2,37	3.053.304	1.910.000	Telecom Italia SpA, 2,7500 %, fällig am 15.04.25	1,46	1.885.266
<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>				<b>Luxemburg</b>			
1.400.000	Elis SA, 1,0000 %, fällig am 03.04.25	1,06	1.369.502	<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
<b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>				1.200.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 2,0000 %, fällig am 20.10.25	1,04	1.340.154
1.700.000	iliad SA, 1,8750 %, fällig am 25.04.25	1,29	1.671.780	2.060.000	Logicor Financing Sarl, 2,2500 %, fällig am 13.05.25	1,57	2.024.826
<b>Deutschland</b>						2,61	3.364.980
<b>Autoteile</b>				<b>Niederlande</b>			
1.580.000	Adler Pelzer Holding GmbH, 9,5000 %, fällig am 01.04.27	1,22	1.577.986	<b>Konsumentenkredite</b>			
1.400.000	ZF North America Capital, Inc., 4,7500 %, fällig am 29.04.25	1,00	1.291.730	1.710.000	LeasePlan Corp, NV, 2,1250 %, fällig am 06.05.25	1,31	1.686.418
		2,22	2.869.716	<b>Spanien</b>			
<b>Banken</b>				<b>Banken</b>			
1.100.000	Commerzbank AG, 1,7500 %, fällig am 22.01.25	0,98	1.272.610	1.200.000	Abanca Corp, Bancaria SA, 5,5000 %, fällig am 18.05.26	0,94	1.215.163
1.100.000	Hamburg Commercial Bank AG, 0,3750 %, fällig am 09.03.26	0,80	1.030.164	1.200.000	Banco Santander SA, 2,7460 %, fällig am 28.05.25	0,85	1.091.655
1.300.000	Oldenburgische Landesbank AG, 5,6250 %, fällig am 02.02.26	1,03	1.324.396	1.100.000	CaixaBank SA, 2,2500 %, fällig am 17.04.30	0,83	1.076.990
		2,81	3.627.170			2,62	3.383.808
<b>Kapitalmärkte</b>				<b>Schweden</b>			
1.220.000	Deutsche Bank AG, 2,7500 %, fällig am 17.02.25	0,94	1.210.026	<b>Automobilsektor</b>			
600.000	Deutsche Bank AG, 4,5000 %, fällig am 01.04.25	0,43	553.554	820.000	Volvo Car AB, 2,0000 %, fällig am 24.01.25	0,63	808.674
		1,37	1.763.580	<b>Gewerbliche Dienste &amp; Betriebsstoffe</b>			
<b>Konsumentenkredite</b>				1.380.000	Securitas AB, 1,2500 %, fällig am 06.03.25	1,05	1.354.669
1.200.000	Volkswagen Financial Services NV, 0,8750 %, fällig am 20.02.25	1,07	1.378.867	<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>			
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>				2.060.000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, 2,0000 %, fällig am 24.03.25	1,57	2.023.411
1.370.000	METRO AG, 1,5000 %, fällig am 19.03.25	1,04	1.347.151	<b>Schweiz</b>			
<b>Immobilienverwaltung &amp; -entwicklung</b>				<b>Fachhandel</b>			
1.300.000	Aroundtown SA, 0,6250 %, fällig am 09.07.25	0,97	1.247.711	500.000	Dufry One BV, 2,5000 %, fällig am 15.10.24	0,39	497.610
1.600.000	Deutsche Wohnen SE, 1,0000 %, fällig am 30.04.25	1,21	1.560.083	<b>Vereinigtes Königreich</b>			
2.000.000	Grand City Properties SA, 1,3750 %, fällig am 03.08.26	1,45	1.873.018	<b>Banken</b>			
				1.654.000	Lloyds Banking Group plc, 4,5000 %, fällig am 18.03.30	1,28	1.651.899
				1.400.000	NatWest Group plc, 3,6220 %, fällig am 14.08.30	1,25	1.617.554

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
1.330.000	Standard Chartered plc, 3,1250 %, fällig am 19.11.24	1,03	1.324.922	<b>Konsumentenkredite</b>			
1.410.000	Virgin Money UK plc, 3,3750 %, fällig am 24.04.26	1,27	1.634.989	1.320.000	Ally Financial, Inc., 4,6250 %, fällig am 30.03.25	0,95	1.221.389
		4,83	6.229.364	<b>Behälter &amp; Verpackungen</b>			
<b>Bau &amp; Technik</b>				1.800.000	Amcor Flexibles North America, Inc., 4,0000 %, fällig am 17.05.25	1,29	1.656.836
1.430.000	Heathrow Finance plc, 5,7500 %, fällig am 03.03.25	1,30	1.679.865	2.050.000	Berry Global, Inc., 1,0000 %, fällig am 15.01.25	1,56	2.014.996
<b>Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel</b>				1.350.000	Crown European Holdings SACA, 3,3750 %, fällig am 15.05.25	1,04	1.341.191
1.200.000	Tesco Corporate Treasury Services plc, 2,5000 %, fällig am 02.05.25	1,07	1.385.559			3,89	5.013.023
<b>Unterhaltung</b>				<b>Diversifizierte REITs</b>			
1.110.000	Pearson Funding plc, 1,3750 %, fällig am 06.05.25	0,84	1.087.148	1.300.000	GLP Capital LP, 5,2500%, fällig am 01.06.25	0,93	1.204.613
<b>Bodentransport</b>				1.840.000	VICI Properties LP, 3,5000 %, fällig am 15.02.25	1,32	1.696.262
555.000	Stagecoach Group Ltd., 4,0000 %, fällig am 29.09.25	0,49	637.265			2,25	2.900.875
<b>Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger</b>				<b>Stromversorger</b>			
1.110.000	Eastern Power Networks plc, 8,5000 %, fällig am 31.03.25	1,04	1.337.487	1.850.000	Vistra Operations Co, LLC, 5,1250 %, fällig am 13.05.25	1,33	1.718.256
<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>				<b>Unterhaltung</b>			
1.050.000	Southern Gas Networks plc, 2,5000 %, fällig am 03.02.25	0,95	1.219.304	1.830.000	Live Nation Entertainment, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.11.24	1,32	1.704.834
<b>Passagierfluggesellschaften</b>				<b>Finanzdienstleistungen</b>			
800.000	International Consolidated Airlines Group SA, 2,7500 %, fällig am 25.03.25	0,62	793.275	1.750.000	Radian Group, Inc., 4,5000 %, fällig am 01.10.24	1,26	1.627.468
<b>USA</b>				<b>Hotels, Restaurants &amp; Freizeit</b>			
<b>Luft-/Raumfahrt &amp; Verteidigung</b>				1.170.000	Expedia Group, Inc., 6,2500 %, fällig am 01.05.25	0,85	1.094.402
1.800.000	Leidos, Inc., 3,6250%, fällig am 15.05.25	1,28	1.651.283	1.610.000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 5,8750 %, fällig am 15.05.25	1,16	1.495.041
<b>Banken</b>						2,01	2.589.443
1.360.000	Citizens Bank NA, 2,2500 %, fällig am 28.04.25	0,96	1.233.606	<b>Langlebige Einrichtungsgegenstände</b>			
1.490.000	Huntington Bancshares, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.05.25	1,06	1.368.789	1.450.000	Newell Brands, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.06.25	1,04	1.335.474
1.330.000	KeyBank NA, 3,3000 %, fällig am 01.06.25	0,94	1.212.965	<b>Haushaltsartikel</b>			
1.700.000	Wells Fargo & Co., 1,6250 %, fällig am 02.06.25	1,29	1.667.843	1.600.000	Procter & Gamble Co. (The), 1,3750 %, fällig am 03.05.25	1,42	1.833.035
		4,25	5.483.203	<b>Medien</b>			
<b>Baumaterial</b>				1.340.000	Discovery Communications LLC, 3,4500 %, fällig am 15.03.25	0,96	1.230.630
1.300.000	Carrier Global Corp., 4,3750 %, fällig am 29.05.25	1,01	1.305.527	<b>Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>			
<b>Kapitalmärkte</b>				1.460.000	Starwood Property Trust, Inc., 3,7500 %, fällig am 31.12.24	1,04	1.346.220
1.840.000	Ares Capital Corp., 4,2500 %, fällig am 01.03.25	1,31	1.697.077	<b>Öl, Gas &amp; Treibstoffe</b>			
1.840.000	Blackstone Private Credit Fund, 4,7000 %, fällig am 24.03.25	1,32	1.701.270	1.187.000	Buckeye Partners LP, 4,1250 %, fällig am 01.03.25	0,85	1.095.686
1.850.000	Blue Owl Capital Corp., 4,0000 %, fällig am 30.03.25	1,32	1.699.502	880.000	EnLink Midstream Partners LP, 4,1500 %, fällig am 01.06.25	0,62	808.137
1.830.000	FS KKR Capital Corp., 4,2500 %, fällig am 14.02.25	1,31	1.688.912	1.130.000	Rockies Express Pipeline LLC, 3,6000 %, fällig am 15.05.25	0,80	1.031.072
1.750.000	HAT Holdings I LLC, 6,0000 %, fällig am 15.04.25	1,27	1.633.833	1.320.000	Western Midstream Operating LP, 3,9500 %, fällig am 01.06.25	0,94	1.210.136
		6,53	8.420.594			3,21	4.145.031
<b>Chemie</b>				<b>Passagierfluggesellschaften</b>			
1.470.000	Avient Corp., 5,7500 %, fällig am 15.05.25	1,06	1.370.104	2.080.000	American Airlines Group, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.03.25	1,49	1.913.152
<b>Baustoffe</b>				1.440.000	Delta Air Lines, Inc., 7,0000 %, fällig am 01.05.25	1,05	1.355.008
1.490.000	CRH America, Inc., 3,8750 %, fällig am 18.05.25	1,06	1.367.874			2,54	3.268.160

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 (Fortsetzung)

## Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
<b>Einzelhandels-REITs</b>			
1.390.000	Simon International Finance SCA, 1,2500 %, fällig am 13.05.25	1,05	1.358.312
<b>Halbleiter &amp; Halbleiterausüstung</b>			
1.780.000	Qorvo, Inc., 1,7500 %, fällig am 15.12.24	1,26	1.629.704
<b>Technologie-Hardware, Speicher &amp; Peripheriegeräte</b>			
870.000	Seagate HDD Cayman, 4,7500 %, fällig am 01.01.25	0,63	807.102
<b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>			
1.840.000	Tapestry, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.04.25	1,32	1.699.513
1.890.000	VF Corp., 2,4000 %, fällig am 23.04.25	1,33	1.716.069
		2,65	3.415.582
<b>Handelsgesellschaften &amp; Händler</b>			
1.120.000	Air Lease Corp., 2,3000 %, fällig am 01.02.25	0,79	1.023.622
1.800.000	Aviation Capital Group LLC, 5,5000 %, fällig am 15.12.24	1,30	1.676.565
		2,09	2.700.187
	<b>Unternehmensanleihen insgesamt</b>	<b>97,27</b>	<b>125.457.163</b>
	<b>Anlagen insgesamt (Kosten: EUR 124.663.994)</b>	<b>97,27</b>	<b>125.457.163</b>

### Devisentermingeschäfte Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)			
<b>BNP Paribas</b>							
EUR	1.836.354	GBP	1.554.935	1.833.667	24. Juli 24	0,00	2.687
GBP	1.381.595	EUR	1.622.789	1.629.256	24. Juli 24	0,01	6.467
USD	1.106.555	EUR	1.028.798	1.032.148	24. Juli 24	0,00	3.350
<b>Summe</b>						<b>0,01</b>	<b>12.504</b>

### Zinsswaps<sup>1</sup>

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Spread von 3,70 % auf den Nominalwert	Fest	41.000.000	27. Mai 25	0,02	31.890
<b>Summe</b>					<b>0,02</b>	<b>31.890</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt** 97,30 125.501.557

### Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

#### Devisentermingeschäfte Offen zum 30. Juni 2024

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)			
<b>BNP Paribas</b>							
EUR	17.843.088	GBP	15.208.404	17.934.617	24. Juli 24	(0,07)	(9.1529)
EUR	58.263.628	USD	63.559.992	59.286.132	24. Juli 24	(0,80)	(1.022.504)
GBP	1.131.869	EUR	1.337.476	1.334.764	24. Juli 24	0,00	(2.712)
USD	64.710	EUR	60.497	60.359	24. Juli 24	0,00	(138)
<b>Summe</b>						<b>(0,87)</b>	<b>(1.116.883)</b>

### Zinsswaps<sup>1</sup>

Kontrahent	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
Citigroup	Spread von 5,07 % auf den Nominalwert	Floating SONIA 1 Tag	6.500.000	28. Mai 25	0,00	(7.928)
Citigroup	Spread von 5,21 % auf den Nominalwert	Floating SOFR 1 Tag	30.000.000	28. Mai 25	(0,02)	(23.943)
<b>Summe</b>					<b>(0,02)</b>	<b>(31.871)</b>

**Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt** (0,89) (1.148.754)

### Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	66,09
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	29,39
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,02
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,01
Sonstige Aktiva	4,49
<b>Summe Aktiva</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“)) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 (Fortsetzung)

## Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2024.

30. Juni 2024					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 2 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Unternehmensanleihen	-	125.457.163	-	-	125.457.163
Devisentermingeschäfte	-	12.504	-	-	12.504
Zins-Swaps	-	31.890	-	-	31.890
Summe	-	125.501.557	-	-	125.501.557
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Devisentermingeschäfte	-	(1.116.883)	-	-	(1.116.883)
Zins-Swaps	-	(31.871)	-	-	(31.871)
Summe	-	(1.148.754)	-	-	(1.148.754)

Es gab keine Übertragungen während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024.

Zum 30. Juni 2024 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

## Kapitalanteilsengeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024

	A2 EUR Anteile	A5s EUR Anteile	H2 EUR Anteile	I2 EUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Ausgegebene Anteile	11.357.751	1.412.451	12.954	100.000
Zurückgegebene Anteile	(17.300)	-	-	-
Am Ende des Berichtszeitraums	11.340.451	1.412.451	12.954	100.000

## Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2024	
	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	113.688.420	10,03
A5s EUR	14.159.870	10,03
H2 EUR	129.944	10,03
I2 EUR	1.003.262	10,03

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 (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 2024
A2 EUR <sup>1</sup>	1,15%
A5s EUR <sup>1</sup>	1,15%
H2 EUR <sup>1</sup>	0,63%
I2 EUR <sup>1</sup>	0,48%

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

## Fondsperformance

Zum 30. Juni 2024

Jährliche Performance	Sechs Monate 20.05.2024 30.06.2024 %	Ein Jahr 30.06.2023 30.06.2024 %	Drei Jahre 30.06.2021 30.06.2024 %	Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	Seit Auflegung bis 30.06.2024 %						
H2 (EUR) (netto)	-1	-1	-1	-1	0,20						
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-1</td> </tr> </tbody> </table>					Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %	-1				
Fünf Jahre 30.06.2019 30.06.2024 %											
-1											
H2 (EUR) (brutto)											
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Diskrete Performance</th> <th>20.05.2024 30.06.2024 %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>H2 (EUR) (netto)</td> <td>0,20</td> </tr> <tr> <td>H2 EUR (brutto)</td> <td>0,27</td> </tr> </tbody> </table>					Diskrete Performance	20.05.2024 30.06.2024 %	H2 (EUR) (netto)	0,20	H2 EUR (brutto)	0,27
Diskrete Performance	20.05.2024 30.06.2024 %										
H2 (EUR) (netto)	0,20										
H2 EUR (brutto)	0,27										

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

<sup>1</sup> Der Fonds wurde am 20. Mai 2024 aufgelegt. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024	Anteil bzw. Kapitalbetrag	Kosten (EUR)	Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Anteil bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (EUR)
Logicor Financing Sarl, 2,2500 %, fällig am 13.05.2025	2.060.000	2.020.077	Dufry One BV, 2,5000 %, fällig am 15.10.2024	510.000	506.430
Castellum Helsinki Finance Holding Abp, 2,0000 %, fällig am 24.03.2025	2.060.000	2.019.478	Eramet SA, 5,8750 %, fällig am 21.05.2025	300.000	303.000
Societe Generale SA, 4,2500 %, fällig am 14.04.2025	2.220.000	2.012.437			
Berry Global, Inc., 1,0000 %, fällig am 15.01.2025	2.050.000	2.010.845			
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 2,6250 %, fällig am 28.04.2025	1.910.000	1.882.878			
Telecom Italia SpA, 2,7500 %, fällig am 15.04.2025	1.910.000	1.880.968			
American Airlines Group, Inc., 3,7500 %, fällig am 03.01.2025	2.080.000	1.874.893			
Grand City Properties SA, 1,3750 %, fällig am 08.03.2026	2.000.000	1.866.680			
Procter & Gamble Co. (The), 1,3750 %, fällig am 05.03.2025	1.600.000	1.833.515			
Vistra Operations Co, LLC, 5,1250 %, fällig am 13.05.2025	1.850.000	1.694.362			
VF Corp., 2,4000 %, fällig am 23.04.2025	1.890.000	1.684.478			
LeasePlan Corp, NV, 2,1250 %, fällig am 05.06.2025	1.710.000	1.682.452			
Danske Bank A.S, FRN, 1,3750 %, fällig am 02.12.2030	1.720.000	1.681.868			
Live Nation Entertainment, Inc., 4,8750 %, fällig am 11.01.2024	1.830.000	1.678.826			
Blackstone Private Credit Fund, 4,7000 %, fällig am 24.03.2025	1.840.000	1.676.814			
Blue Owl Capital Corp., 4,0000 %, fällig am 30.03.2025	1.850.000	1.673.861			
iliad SA, 1,8750 %, fällig am 25.04.2025	1.700.000	1.672.800			
Tapestry, Inc., 4,2500 %, fällig am 04.01.2025	1.840.000	1.672.068			
Ares Capital Corp., 4,2500 %, fällig am 03.01.2025	1.840.000	1.671.983			
VICI Properties LP, 3,5000 %, fällig am 15.02.2025	1.840.000	1.666.898			
FS KKR Capital Corp., 4,2500 %, fällig am 14.02.2025	1.830.000	1.664.565			
Heathrow Finance plc, 5,7500 %, fällig am 03.03.2025	1.430.000	1.664.277			
Wells Fargo & Co., 1,6250 %, fällig am 06.02.2025	1.700.000	1.662.770			
Aviation Capital Group LLC, 5,5000 %, fällig am 15.12.2024	1.800.000	1.652.714			
Lloyds Banking Group plc, 4,5000 %, fällig am 18.03.2030	1.654.000	1.649.947			
Luminor Bank A.S, 7,2500 %, fällig am 16.01.2026	1.620.000	1.645.920			
Bacardi Ltd., 4,4500 %, fällig am 15.05.2025	1.800.000	1.638.587			
Amcor Flexibles North America, Inc., 4,0000 %, fällig am 17.05.2025	1.800.000	1.629.153			
Leidos, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.05.2025	1.800.000	1.626.748			
Virgin Money UK plc, 3,3750 %, fällig am 24.04.2026	1.410.000	1.618.856			
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC, 6,0000 %, fällig am 15.04.2025	1.750.000	1.610.883			
Radian Group, Inc., 4,5000 %, fällig am 10.01.2024	1.750.000	1.605.757			
Buckeye Partners LP, 4,1250 %, fällig am 03.01.2025	1.770.000	1.605.326			
Oorvo, Inc., 1,7500 %, fällig am 15.12.2024	1.780.000	1.603.312			
NatWest Group plc, FRN, 3,6220 %, fällig am 14.08.2030	1.400.000	1.601.997			
Adler Pelzer Holding GmbH, 9,5000 %, fällig am 01.04.2027	1.580.000	1.595.010			
Deutsche Wohnen SE, 1,0000 %, fällig am 30.04.2025	1.600.000	1.553.664			
Marks & Spencer plc, 6,0000 %, fällig am 06.12.2025	1.300.000	1.527.519			
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 5,8750 %, fällig am 15.05.2025	1.610.000	1.479.788			
AP Moller - Maersk A.S, 4,0000 %, fällig am 04.04.2025	1.200.000	1.392.619			
Tesco Corporate Treasury Services plc, 2,5000 %, fällig am 05.02.2025	1.200.000	1.375.528			
Elis SA, 1,0000 %, fällig am 04.03.2025	1.400.000	1.365.700			
Volkswagen Financial Services NV, 0,8750 %, fällig am 20.02.2025	1.200.000	1.361.799			
Simon International Finance SCA, 1,2500 %, fällig am 13.05.2025	1.390.000	1.353.651			
Securitas AB, 1,2500 %, fällig am 03.06.2025	1.380.000	1.351.173			
Huntington Bancshares, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.05.2025	1.490.000	1.350.964			
Avient Corp., 5,7500 %, fällig am 15.05.2025	1.470.000	1.350.569			
CRH America, Inc., 3,8750 %, fällig am 18.05.2025	1.490.000	1.348.933			
METRO AG, 1,5000 %, fällig am 19.03.2025	1.370.000	1.344.238			
Arion Banki HF, 0,3750 %, fällig am 14.07.2025	1.400.000	1.343.286			
Delta Air Lines, Inc., 7,0000 %, fällig am 05.01.2025	1.440.000	1.342.771			
Crown European Holdings SA, 3,3750 %, fällig am 15.05.2025	1.350.000	1.341.900			
Eastern Power Networks plc, 8,5000 %, fällig am 31.03.2025	1.110.000	1.331.721			
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 2,0000 %, fällig am 20.10.2025	1.200.000	1.329.501			
Starwood Property Trust, Inc., 3,7500 %, fällig am 31.12.2024	1.460.000	1.328.417			
Standard Chartered plc, 3,1250 %, fällig am 19.11.2024	1.330.000	1.325.598			
Oldenburgische Landesbank AG, 5,6250 %, fällig am 02.02.2026	1.300.000	1.322.659			

# Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 (Fortsetzung)

## Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

<b>Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 30. Juni 2024</b>	<b>Anteil bzw. Kapitalbetrag</b>	<b>Kosten (EUR)</b>
Newell Brands, Inc., 4,8750 %, fällig am 06.01.2025	1.450.000	1.320.975
Carrier Global Corp., 4,3750 %, fällig am 29.05.2025	1.300.000	1.305.577

# Erläuterungen zum Abschluss

## 1. Bilanzierungsgrundsätze

Die Gesellschaft verwendet die folgenden wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und Bewertungstechniken:

### Entsprechenserklärung

Der Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 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 OGAW-Vorschriften von 2011 in der jeweils geltenden Fassung sowie den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) 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 2023.

Das Format und bestimmte Formulierungen des Abschlusses wurden aus FRS 102 sowie aus dem Companies Act von 2014 übernommen und so abgeändert, dass sie nach Ansicht des Verwaltungsrats die Tätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds besser darstellen.

### Marktgerechte Bewertung

Gemäß FRS 102 muss ein berichtendes Unternehmen bei der Bilanzierung seiner Finanzinstrumente entweder

- a) die vollständigen Anforderungen von FRS 102 zu einfachen Finanzinstrumenten und sonstigen Finanzinstrumenten
- b) die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen des IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz und nur die Offenlegungspflichten des FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und sonstige Finanzinstrumente oder
- c) die Ansatz- und Bewertungsvorschriften des IFRS 9 Finanzinstrumente und nur die Offenlegungspflichten des FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und sonstige Finanzinstrumente anwenden. Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz und nur die Offenlegungspflichten des FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und sonstige Finanzinstrumente anzuwenden.

Übertragungen zwischen den Stufen der Zeitwerthierarchie gelten als zu Beginn des Berichtszeitraums erfolgt.

### Verwendung von Schätzungen

Das Management nimmt Schätzungen vor und macht Annahmen, die sich auf die Zukunft beziehen. Die daraus resultierenden rechnerischen Schätzungen werden definitionsgemäß selten mit den tatsächlich erzielten Ergebnissen übereinstimmen. Die Schätzungen und Annahmen, bei denen ein hohes Risiko besteht, dass sie innerhalb des Berichtszeitraums wesentliche Berichtigungen der Buchwerte von Aktiva und Passiva erforderlich machen, sind in dieser Erläuterung zum Abschluss dargelegt.

### Grundlage der Erstellung

Der Abschluss wurde auf der Grundlage des Anschaffungskostenprinzips erstellt, der so abgeändert wurde, dass die erfolgs-

wirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte enthalten sind. Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertung

Für den Abschluss wurde als Bewertungstag der 30. Juni 2024 bzw. der 31. Dezember 2023 angesetzt.

### Bewertung der Anlagen

Die Gesellschaft bewertet die finanziellen Vermögenswerte und die finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung. Gewinne und Verluste, die sich aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts ergeben, werden in der Gesamtergebnisrechnung für den Berichtszeitraum ausgewiesen, in dem sie entstanden sind.

Alle Aktiva und Passiva der Gesellschaft werden zum Zweck des Handels mit denselben gehalten.

Der Manager hat dem Janus Henderson USPC die Verantwortung für die regelmäßige Überprüfung und Genehmigung von Entscheidungen über die marktgerechte Bewertung von Wertpapieren auf Stufe 3 übertragen.

Die Tabellen zur Zeitwerthierarchie in den Abschlüssen der einzelnen Fonds zeigen die Positionen, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert ermittelt hat und die zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023 Stufe 3 zugeordnet wurden. Diese geschätzten beizulegenden Zeitwerte entsprechen möglicherweise nicht den Beträgen, die bei einem sofortigen Verkauf erzielt werden könnten bzw. die letztendlich erzielt werden.

### Notierte Wertpapiere

Die an einer anerkannten Börse notierten oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere werden zum letzten an diesem geregelten Markt verfügbaren Marktkurs zum regulären Handelsschluss der New Yorker Börse („NYSE“) am entsprechenden Geschäftstag (üblicherweise bis 16:00 Uhr, New Yorker Zeit, Montag bis Freitag) bewertet, oder, wenn dieser nicht verfügbar ist oder nach Ansicht der Verwaltungsstelle nicht dem Marktwert entspricht, zum letzten verfügbaren Marktkurs an der Börse des Primärmarktes. Sollten für bestimmte Vermögenswerte die zuletzt verfügbaren Kurse nach Meinung der Verwaltungsstelle nicht deren beizulegenden Zeitwert widerspiegeln oder sollten die Kurse nicht verfügbar sein, wird der Wert auf Basis des wahrscheinlichen Veräußerungswerts jener Vermögenswerte bei Börsenschluss der NYSE am entsprechenden Geschäftstag von der Verwaltungsstelle in Zusammenarbeit mit dem Anlageberater oder dem entsprechenden Unteranlageberater berechnet. Die Verwaltungsstelle kann sich bei der Bewertung von Aktienwerten eines von einem unabhängigen Dritten bereitgestellten systematischen Modells zur Berechnung des marktgerechten Werts bedienen, um stagnierende Preise zu berücksichtigen, die zwischen dem Handelsschluss ausländischer Börsen und der entsprechenden Bewertung auftreten können.

### Schuldtitel

Der beizulegende Zeitwert von Schuldtiteln (einschließlich Unternehmens- und Staatsanleihen) basiert auf den bewerteten Schlussmittelkursen zum Bilanzstichtag. Die Mittelkurse werden von renommierten Kursanbietern bezogen. Ein Fonds trifft in Bezug auf die Anzahl und Qualität der herangezogenen Kursanbieter Ermessensentscheidungen. Wenn kein Marktkurs verfügbar ist, bestimmt der Anlageverwalter/Anlageberater den beizulegenden Zeitwert mithilfe von Bewertungstechniken. Im Rahmen dieser Bewertungstechniken werden aktuelle vergleichbare Transaktionen zwischen unabhängigen Vertrags-



# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

parteien, Bezugnahmen auf andere im Wesentlichen identische Instrumente, diskontierte Cashflow-Analysen und sonstige von Marktteilnehmern verwendete Bewertungstechniken herangezogen.

## Investmentfonds

Anteile von Investmentfonds werden zum letzten verfügbaren, von der zugrundeliegenden Verwaltungsstelle geschätzten ungeprüften Nettoinventarwert oder, falls die Anteile an einem geregelten Markt kotiert oder gehandelt werden, zum letzten notierten Handelspreis oder Mittelkurs (oder, falls dieser nicht verfügbar ist zum Geldkurs) oder, falls dieser nicht verfügbar oder nicht repräsentativ ist, zum letzten verfügbaren als relevant angesehenen von der zugrundeliegenden Verwaltungsstelle geschätzten ungeprüften Nettoinventarwert des Investmentfonds bewertet.

## Kurzfristige Anlagen

Die diskontierten Schuldverschreibungen mit einer Restlaufzeit von höchstens 60 Tagen werden nach dem Restbuchwertprinzip auf Grundlage der Effektivzinsmethode bewertet, die dem beizulegenden Zeitwert annähernd entspricht, es sei denn, eine vom Verwaltungsrat oder dessen ordnungsgemäss bestelltem Bevollmächtigten ernannte zuständige Person hält den derart ermittelten Wert nicht für angemessen. Sämtliche andere kurzfristige Anlagen, einschliesslich Termingelder, werden zum Anschaffungskurs bewertet, der in etwa ihrem beizulegenden Zeitwert entspricht. Bei der Berechnung des effektiven Zinssatzes schätzt die Gesellschaft die Cashflows, wobei sie alle Vertragsbedingungen des Finanzinstruments einbezieht, künftige Kreditausfälle aber nicht berücksichtigt.

## An einer Börse gehandelte Derivate

Börsengehandelte Derivate werden zum regulären Handelschluss der NYSE an dem betreffenden Geschäftstag zum Abrechnungskurs für derartige Papiere an diesem Markt bewertet. Wenn der Abrechnungskurs eines an einer Börse gehandelten Derivats nicht verfügbar ist, soll der Wert eines solchen Wertpapiers dem wahrscheinlichen Veräusserungswert entsprechen, der mit Sorgfalt und nach Treu und Glauben von der Verwaltungsstelle oder einer anderen kompetenten Person geschätzt wurde, die zu diesem Zweck von der Verwahrstelle zugelassen ist.

## Im Freiverkehr („OTC“) gehandelte derivative Instrumente

Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente werden täglich unter Zuhilfenahme der Kontrahentenbewertung oder einer alternativen Bewertung, wie zum Beispiel einer von der Gesellschaft oder einem unabhängigen, von der Gesellschaft bestellten Kursanbieter bewertet, vorausgesetzt die Gesellschaft, oder solch andere Partei, besitzt die entsprechenden personellen und technischen Möglichkeiten, um die Bewertung durchzuführen, und wurde von der Verwahrstelle zu diesem Zweck genehmigt. Der Kontrahent für derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse gehandelt werden, muss darauf vorbereitet sein, den Wert des Kontrakts zu bewerten und die Transaktion auf Verlangen der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert glattzustellen. Sofern die Bewertung des Kontrahenten verwendet wird, muss die Bewertung mindestens einmal wöchentlich durch eine unabhängige Partei, die für diesen Zweck von der Verwahrstelle genehmigt wurde und vom Kontrahenten unabhängig ist, genehmigt oder verifiziert werden. Die unabhängige Überprüfung muss mindestens monatlich erfolgen. Wenn die Gesellschaft eine solche alternative Bewertungsmethode verwendet, wird sie die international geltenden Best Practices einhalten und sich an die Bewertungsprinzipien für im Freiverkehr gehandelte Instrumente halten, die von Vereinigungen wie der Internationalen Organisation der Wertpapieraufsichtsbehörden („IOSCO“) und der Alternative Investment

Management Association („AIMA“) festgelegt wurden, und diesen Wert monatlich mit der Bewertung durch den Kontrahenten solcher Instrumente abgleichen. Eventuelle größere Unterschiede müssen sofort untersucht und erklärt werden.

## Futures-Kontrakte

Terminkontrakte sind Kontrakte über die verzögerte Lieferung von Wertpapieren, bei denen sich der Verkäufer verpflichtet, zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Termin ein Instrument zu einem vorgegebenen Preis bzw. mit einer vorgegebenen Verzinsung zu liefern. Anfängliche Einschusszahlungen werden bei Abschluss von Terminkontrakten vorgenommen, in der Regel in Form von Barmitteln oder Barmitteläquivalenten. Terminkontrakte werden auf Grundlage ihres notierten Abrechnungskurses zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Bei offenen Terminkontrakten werden Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts des Kontrakts mittels Festsetzen des Kontraktwerts durch „marking-to-market“ nach dem letzten Börsenkurs zum Bilanzstichtag als nicht realisierte Gewinne oder Verluste verbucht. Bei Schliessen des Terminkontrakts wird die Differenz zwischen dem Erlös aus (bzw. den Kosten von) den Transaktionen zur Glattstellung einer offenen Position und der ursprünglichen Transaktion als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Terminkontrakte werden erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Die zum Ende des Berichtszeitraums zu erhaltene oder zu zahlende Schwankungsmarge wird in der Bilanz jeweils als Vermögenswert oder Verbindlichkeit ausgewiesen, Gewinne und Verluste aus einer Änderung des beizulegenden Zeitwerts der Terminkontrakte werden in der Gesamtergebnisrechnung für den Berichtszeitraum, in dem sie anfallen, ausgewiesen.

## Optionen

Eine Option ist das Recht, einen zugrunde liegenden Vermögenswert oder ein Instrument (Basiswert genannt) zu einem festgelegten Preis (dem Ausübungspreis) innerhalb oder am Ende einer bestimmten Vertragsfrist zu kaufen oder zu verkaufen. Der Verkäufer (oder Zeichner) einer Option erhält vom Käufer eine Zahlung oder Prämie, die der Zeichner in jedem Fall behält, unabhängig davon, ob der Käufer seine Option nutzt (oder ausübt) oder nicht. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Verkaufsoptionen wird bei der Bestimmung des realisierten Gewinns oder Verlusts vom Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers bzw. der zugrunde liegenden Devise abgezogen. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Kaufoptionen wird zu den Kosten der gekauften Wertpapiere oder Devisen hinzugezählt. Beim Kauf von unausgeübten abgelaufenen Optionen gezahlte Prämien werden als realisierte Verluste behandelt. Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Kaufoptionen wird bei der Bestimmung des realisierten Gewinns oder Verlusts zum Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers bzw. der zugrunde liegenden Devise hinzugezählt. Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Verkaufsoptionen wird von den Kosten der gekauften Wertpapiere oder Devisen abgezogen. Auf verkaufte unausgeübte abgelaufene Optionen erhaltene Prämien werden als realisierte Gewinne behandelt. Eine Kaufoption gibt dem Inhaber (Käufer) das Recht, den zugrunde liegenden Vermögenswert vom Verkäufer (Zeichner) der Option zu erwerben. Eine Verkaufsoption berechtigt den Inhaber, die zugrunde liegenden Vermögenswerte an den Zeichner der Option zu verkaufen. Optionen können an Börsen oder im Freiverkehr gehandelt und auf eine Vielzahl zugrunde liegender Vermögenswerte oder Instrumente ge- oder verkauft werden. Hierzu zählen beispielsweise Finanzindizes, einzelne Wertpapiere und andere derivative Instrumente wie Terminkontrakte, Devisen, Devisenterminkontrakte, strukturierte Anlagen (derivative Wertpapiere, die so konzipiert sind, dass sie die Merkmale eines oder mehrerer zugrunde liegender Wertpapiere in einem einzigen Wertpapier zusammenführen)

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

und Optionen auf Zinsstrukturkurven. Für verkaufte Optionen auf Terminkontrakte gelten ähnliche Einschusserfordernisse wie für Terminkontrakte.

Optionen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden, werden täglich auf der Grundlage des vom Vertragspartner bereitgestellten Kurses an der Hauptbörse, an der die Option gehandelt wird, zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Optionskontrakten werden in dem Berichtszeitraum, in dem sie entstehen, in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

## Swaptions

Swaptions ähneln Optionen auf Wertpapiere, mit dem Unterschied, dass der Verkäufer bzw. Käufer der Swaption nicht das Recht auf den Kauf bzw. Verkauf eines Wertpapiers verkauft bzw. erwirbt, sondern das Recht, jederzeit vor Ablauf der Option in einen zuvor vereinbarten Swap-Vertrag einzutreten.

Beim Kauf und Verkauf von Swaptions trägt der Fonds das Marktrisiko einer nachteiligen Veränderung des Preises des zugrunde liegenden Swaps oder das Risiko, dass der Fonds aufgrund eines illiquiden Marktes nicht in der Lage ist, ein Glattstellungsgeschäft zu tätigen.

Die Ausübung einer geschriebenen Swaption könnte dazu führen, dass der Fonds einen Swap zu einem Preis kauft, der vom aktuellen Marktwert abweicht. Die Fonds tätigen Geschäfte mit außerbörslichen Swaptions. Bei der Glattstellung von Swaptions wird die Differenz zwischen der Prämie und dem gezahlten oder erhaltenen Betrag bzw. der volle Betrag der Prämie, wenn die Swaption wertlos verfällt, als Gewinn oder Verlust verbucht und in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten ausgewiesen.

## Swaps

Ein Swap ist eine Vereinbarung, die zwei Parteien dazu verpflichtet, in bestimmten Zeitabständen eine Reihe von Cashflows auszutauschen. Diese beruhen auf bzw. berechnen sich auf der Grundlage von Veränderungen bestimmter Preise oder Zinssätze für einen bestimmten Betrag eines Basiswerts. Die Gesellschaft kann Swap-Vereinbarungen einsetzen, um ein Engagement bezüglich bestimmter Stammaktien einzugehen und/oder um ihre Portfolios gegen negative Veränderungen von Wertpapierkursen oder Zinssätzen zu „hedgen“, d. h. abzusichern. Swap-Kontrakte der Gesellschaft werden in der Bilanz als Vermögenswert oder als Verbindlichkeit ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste der Swaps werden in der Gesamtergebnisrechnung unter dem Posten „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Bei Total Return Swaps handelt es sich um Verträge zwischen zwei Parteien, bei denen eine Partei Zahlungen auf Basis eines vorgegebenen, entweder festen oder variablen Zinssatzes vornimmt, während die andere Partei Zahlungen auf der Grundlage der Rendite eines Basiswerts vornimmt. Diese Rendite berücksichtigt sowohl die mit diesem Basiswert erwirtschafteten Erträge, als auch während des Zahlungszeitraums erzielte Kapitalgewinne. Das sich aus dem Kontrahenten- oder Kreditrisiko ergebende maximale Verlustrisiko der Gesellschaft aus Total Return Swaps beläuft sich auf den diskontierten Wert der Zahlungen, die während der Restlaufzeit des Vertrags vom Kontrahenten zu empfangen bzw. an diesen zu zahlen sind, sofern dieser Betrag positiv ist. Dieses Risiko wird durch eine Saldierungsvereinbarung zwischen der Gesellschaft und

dem Kontrahenten sowie durch die Bereitstellung von Sicherheiten für die Gesellschaft zur Deckung des Engagements der Gesellschaft im Kontrahenten abgemildert. Total Return Swaps werden täglich vom unabhängigen Kursanbieter Markt bewertet.

Bei Equity-Swaps handelt es um den Austausch von Zahlungsströmen zwischen zwei Parteien, der es beiden Parteien ermöglicht, ihr Einkommen zu diversifizieren und gleichzeitig ihre ursprünglichen Vermögenswerte zu behalten. Beide Zahlungsflüsse, deren Nominalwert gleich ist, werden gemäss den Bedingungen der Swapvereinbarung ausgetauscht. Dabei kann einer der Zahlungsströme aktienbasiert sein (beispielsweise auf Grundlage eines Vermögenswertes in Form einer Aktie), der gegen einen Festzins-Zahlungsstrom (wie beispielsweise auf Grundlage eines Referenzzinssatzes) getauscht wird. Equity-Swaps werden täglich vom unabhängigen Kursanbieter Markt bewertet.

Ein Zinsswap ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Austausch zweier Ströme von künftigen Zinszahlungen auf Basis eines festgelegten Kapitalbetrags. Bei einem Zinsswap werden gewöhnlich feste gegen variable Zinssätze getauscht oder umgekehrt. Ziel ist eine Erhöhung bzw. Verminderung des Engagements in Zinsschwankungen oder die Erlangung eines geringfügig niedrigeren Zinssatzes, als er ohne den Swap erzielbar gewesen wäre. Zins-Swaps werden täglich vom unabhängigen Kursanbieter Markt bewertet.

Credit Default Swap-Vereinbarungen („CDS“) erlauben es der Gesellschaft, Kreditschutz für einen einzelnen Emittenten oder einen Korb von Emittenten zu kaufen oder zu verkaufen. Die Gesellschaft kann CDS abschliessen, um Long- oder Short-Engagements an den Märkten für Staatsanleihen einzugehen. Über CDS eingerichtete Long-Positionen werden verwendet, um (ähnlich wie beim Kauf einer Anleihe) ein Engagement bei einem Markt für Staatsanleihen einzugehen und entsprechen dem Verkauf einer Versicherung auf die Anleihe. Über CDS eingerichtete Short-Positionen werden verwendet, um (ähnlich wie beim Leerverkauf einer Anleihe) ein Short-Engagement bei einem Markt für Staatsanleihen einzugehen und entsprechen dem Kauf einer Versicherung auf die Anleihe. CDS werden täglich vom unabhängigen Kursanbieter Markt bewertet. Alle gehaltenen CDS-Positionen werden zentral abgerechnet.

Einige Derivate werden möglicherweise zentral über das Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“) abgerechnet. Eine CCP ist ein Finanzinstitut, das das Gegenparteiausfallrisiko zwischen Parteien einer Transaktion übernimmt und Clearing- und Abwicklungsdienstleistungen für Handelsgeschäfte in Fremdwährungen, Wertpapiere, Optionen und Derivatkontrakte bereitstellt. Bei zentral abgerechneten Handelsgeschäften bewertet die CCP Kontrakt zum Marktpreis und verlangt Nachschusszahlungen bei Änderungen des Marktwerts. Details zum Engagement einzelner Fonds in der CCP finden Sie in den jeweiligen Aufstellungen der Portfolioanlagen.

## Devisentermingeschäfte

Die Gesellschaft ist einschränkungslos zum Abschluss von drei verschiedenen Arten von Devisentermingeschäften befugt: zur Absicherung der Nicht-Basiswährungsklassen, zur Absicherung ausländischer Wertpapiere und zur Absicherung von Wertpapiergeschäften. Die nicht realisierte Wertsteigerung bzw. -minderung aus offenen Devisentermingeschäften wird berechnet, indem die Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Kurs und dem bei der Glattstellung des Kontrakts geltenden Kurs bestimmt wird. Die realisierten Gewinne oder Verluste beinhalten Nettogewinne oder Nettoverluste von

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakten, die abgewickelt oder durch andere Kontrakte ausgeglichen wurden.

Bei der Absicherung von ausländischen Wertpapieren und Wertpapiergeschäften werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste dem jeweiligen Fonds zugeteilt. Bei der Absicherung von Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste nur den jeweiligen Anteilsklassen zugeteilt.

## Kredittranchen

Die Gesellschaft investiert in direkte Schuldtitel, bei denen es sich um Beteiligungen an Beträgen handelt, die von Unternehmen, öffentlichen Einrichtungen oder anderen Kreditnehmern an Kreditgeber oder Kreditgeberkonsortien geschuldet werden. Die Anlagen eines Fonds in Darlehen können in Form von Partizipationen an Darlehen oder gänzliche oder partielle Abtretungen von Darlehen Dritter vorgenommen werden. Bei einer Anlage in Kredittranchen hat ein Fonds das Recht, Kapital- und Zinszahlungen sowie sonstige fällige Gebühren ausschliesslich vom Darlehensgeber, der den Darlehensvertrag verkauft, und nur nach Erhalt von Zahlungen durch den Kreditgeber vom Kreditnehmer zu erhalten. Kredittranchen werden auf Grundlage der vom unabhängigen Kursanbieter Markt bereitgestellten Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Erwirtschaftete oder gezahlte Gebühren sowie empfangene Kapitalzahlungen werden in der Gesamtergebnisrechnung als Komponente des Nettogewinns/(-verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

## Anlagen über Privatplatzierungen

Eine Privatplatzierung ist eine private Alternative zur Ausgabe eines öffentlich angebotenen Wertpapiers als Mittel zur Kapitalbeschaffung. Bei einer Privatplatzierung erfolgt der Verkauf von Wertpapieren direkt durch den Emittenten an einen ausgewählten Kreis von Anlegern, ohne dass ein öffentliches Angebot über eine Investmentbank gemacht wird. Wenn der Fonds im Rahmen einer Privatplatzierung investiert, verpflichtet er sich, einen bestimmten Kapitalbetrag in mehreren Tranchen in das private Beteiligungsunternehmen zu investieren. Der Abruf des für die erste sowie mögliche zukünftige Finanzierungsrunden zugesagten Kapitals wird durch Eintritt vorab festgelegter Bedingungen oder Ereignisse ausgelöst.

Der Fonds weist in seinem Abschluss Anlagekäufe für Tranchen aus, die vor Ende des Berichtszeitraums abgeschlossen wurden oder zu verbindlichen Transaktionen geworden sind. Diese werden dann im Anlageportfolio als Anlageposition ausgewiesen. Für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von Privatplatzierungen werden Bewertungsmethoden verwendet, die vom Janus Henderson USPC gemäß der Bewertungspolitik genehmigt wurden. Zukünftige Tranchen, die bis Jahresende noch nicht abgeschlossen wurden und von zukünftigen Ereignissen abhängen, gelten als ungedeckte Zusagen und werden nicht im Abschluss ausgewiesen. Diese zukünftigen Verpflichtungen sind in Erläuterung 14 „Ungedeckte Zusagen und Eventualverbindlichkeiten“ ausgewiesen.

## Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen und Verbindlichkeiten werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert angesetzt und in der Folge zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet.

## Barmittel, Kontokorrentkredite und andere liquide Mittel

Zahlungsmittel, Kontokorrentkredite und sonstige liquide Mittel werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert, gegebenenfalls mit den entsprechenden aufgelaufenen Zinsen, bewertet und der Gesamtergebnisrechnung belastet.

## Anlagegeschäfte und -erträge

Anlagegeschäfte werden zum Tag des Kaufs oder Verkaufs verbucht. Gewinne und Verluste aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden in der Gesamtergebnisrechnung im Berechnungszeitraum ihrer Entstehung ausgewiesen. Die Methode der gewichteten Durchschnittskosten wurde verwendet, um die realisierten Gewinne und Verluste beim Verkauf von Anlagen zu berechnen. Der Fonds bucht eine Anlage als finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Rechte auf die Zahlungsströme aus dem finanziellen Vermögenswert auslaufen oder ein finanzieller Vermögenswert übertragen wird und die Übertragung die Voraussetzungen für eine Ausbuchung gemäss FRS 102 erfüllt. Der Fonds bucht eine Anlage als finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn die im Vertrag festgelegte Verpflichtung erfüllt, aufgehoben oder erloschen ist.

Die Dividenden sind in der Gesamtergebnisrechnung an den Terminen enthalten, an denen die entsprechenden Wertpapiere „ex Dividende“ notiert werden. Zinserträge werden täglich auf Basis der Effektivverzinsung verbucht. Erträge werden vor Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen. Quellensteuern sind abzüglich etwaiger ausstehender Rückforderungen angegeben.

## Aufwendungen

Aufwendungen werden periodengerecht verbucht und der Gesamtergebnisrechnung belastet.

## Transaktionskosten

Zu den Transaktionskosten gehören an Vertreter (einschliesslich als Verkaufsvertreter agierende Mitarbeiter), Berater, Makler und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen, an Aufsichtsbehörden und Wertpapierbörsen zu entrichtende Abgaben sowie Wertpapierübertragungssteuern und -gebühren. Die Transaktionskosten enthalten weder Forderungsauf- oder -abschläge noch Finanzierungskosten oder interne Verwaltungskosten. Transaktionskosten für ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden bei ihrem Anfallen als Aufwand verbucht. Die Transaktionskosten der einzelnen Fonds sind in Erläuterung 12 aufgeführt.

## Verwässerungsanpassung

Ein Fonds kann einer Verwässerung ausgesetzt sein. Hierbei handelt es sich um eine Wertminderung des Vermögens aufgrund der Kosten für den Handel mit den zugrunde liegenden Anlagen sowie der Spanne zwischen Geld- und Briefkursen, die beim Kauf und Verkauf solcher Anlagen anfällt. Diese Kosten schlagen sich im Ausgabe- oder Rücknahmepreis, der von Anteilhabern bzw. an Anteilhaber gezahlt wird, nicht nieder. Um diesem Effekt (der, sofern er wesentlich ist, einen Nachteil für bestehende bzw. weiterhin bestehende Anteilhaber darstellt) entgegenzuwirken, kann der Verwaltungsrat eine Anpassung des Anteilspreises an einem Handelstag vornehmen. Die Verwässerungsanpassung kann für Rücknahmen oder Zeichnungen gelten. Sofern sie erhoben wird, wird der Wert der Verwässerungsanpassung in den Fonds einbezahlt und wird Teil des dem betreffenden Fonds zugeordneten Nettovermögenswerts. Etwaige Verwässerungsanpassungen werden in der Aufstellung der Veränderung des den

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögen ausgewiesen.

Wenn eine Verwässerungsanpassung angewendet wird, erhöht dies im Falle von Nettomittelzuflüssen den Nettoinventarwert pro Anteil eines Fonds. Im Falle von Nettomittelabflüssen wiederum verringert sich der Nettoinventarwert pro Anteil. Der durch eine Verwässerungsanpassung veränderte Nettoinventarwert pro Anteil gilt für alle Transaktionen bezüglich Anteilen oder des entsprechenden Fonds am betroffenen Handelstag. Für einen Anleger, der den Fonds an einem Handelstag zeichnet, an dem durch die Verwässerungsanpassung der Nettoinventarwert pro Anteil erhöht wird, sind die Kosten pro Anteil also höher, als wenn es die Verwässerungsanpassung nicht gegeben hätte. Ein Anleger, der an einem Handelstag die Rücknahme einer bestimmten Anzahl von Anteilen durchführt, an dem die Verwässerungsanpassung den Nettoinventarwert pro Anteil verringert, sind die Rücknahmeerlöse pro Anteil niedriger, als wenn es die Verwässerungsanpassung nicht gegeben hätte.

## Währungsumrechnung

### *Basiswährung und Darstellungswährung*

Die im Abschluss der Gesellschaft enthaltenen Positionen werden in der Währung des wirtschaftlichen Hauptmarktes (die „Basiswährung“) dargestellt, in dem die Gesellschaft arbeitet, die hier der US-Dollar („USD“) ist. Mit Ausnahme des Fixed Maturity Bond EUR 2027 und des Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1, deren Basiswährung der Euro (EUR) ist, verstehen sich alle im Abschluss aufgeführten Beträge in USD („Darstellungswährung“).

Zur Einbindung in den Konzernabschluss der Gesellschaft wird die Bilanz zu den in Erläuterung 11 angegebenen am Geschäftsjahresende geltenden Wechselkursen umgerechnet, während die Gesamtergebnisrechnung und die Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens zum durchschnittlichen Wechselkurs während des Berichtszeitraums umgerechnet werden. Der sich ergebende nominelle Fremdwährungsgewinn bzw. -verlust aus der wiederholten Umrechnung des Nettoeröffnungsvermögens ist in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens ausgewiesen.

Die Umrechnungsmethode hat keine Auswirkungen auf den Wert des Nettovermögens, das den einzelnen Fonds zugeordnet ist.

### *Transaktionen und Salden*

Die nicht auf die Basiswährung lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet. Devisengeschäfte werden zu den an den Transaktionstagen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften werden in der Gesamtergebnisrechnung bei der Bestimmung des Ergebnisses für den Berichtszeitraum erfasst.

## Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden mit Ausweis des Nettobetrags in der Darstellung der Vermögenslage miteinander saldiert, wenn die Gesellschaft ein gesetzlich durchsetzbares Recht auf Aufrechnung der ausgewiesenen Beträge hat und die Absicht besteht, auf Nettobasis abzu-

rechnen oder die Vermögenswerte bei gleichzeitiger Erfüllung der Verbindlichkeiten zu veräußern.

## 2. Aktienkapital

### Genehmigtes Kapital

Das eingezahlte Aktienkapital der Gesellschaft entspricht stets dem Gesamtfondsvermögen. Der Verwaltungsrat ist befugt, bis zu 500 Milliarden nennwertlose Anteile auszugeben. Zu Abschlusszwecken werden diese entweder als Zeichneranteile oder als rückgebbare Stammanteile („Stammanteile“) angesehen.

### Zeichneranteile

Derzeit sind 30.000 nennwertlose Zeichneranteile ausgegeben, die von zwei Anteilszeichnern gehalten werden. Die Zeichneranteile bilden keinen Teil des Nettoinventarwerts der Gesellschaft und werden daher im Abschluss nur in dieser Erläuterung offengelegt. Die Zeichneranteile geben ihrem Inhaber das Recht zur Teilnahme an und Abstimmung auf allen Versammlungen der Gesellschaft, nicht aber das Recht auf Beteiligung an den Ausschüttungen oder am Nettoinventarwert eines Fonds oder der Gesellschaft.

### Rückgebbare Stammanteile

Die Gesellschaft emittiert rückgebbare Stammanteile, die auf Anfrage des Inhabers zurückgenommen werden können und als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert werden. Rückgebbare Stammanteile können jederzeit entsprechend dem proportionalen Nettoinventarwert des jeweiligen Fonds gegen Barmittel an die Gesellschaft zurückgegeben werden. Die rückgebbaren Stammanteile werden mit dem Rücknahmebetrag angesetzt, der zum Bilanzstichtag zahlbar ist, wenn der Anteilinhaber zu diesem Zeitpunkt das Recht zur Rückgabe seines Anteils an die Gesellschaft ausübt. Inhaber rückgebbarer Stammanteile sind zur Teilnahme an Versammlungen der Gesellschaft und des entsprechenden Fonds und zur Ausübung ihrer Stimmrechte berechtigt.

Der Nettoinventarwert für jede Klasse jedes Fonds wird durch die Ermittlung des Werts der dieser Klasse zurechenbaren Vermögenswerte des entsprechenden Fonds berechnet, einschließlich aufgelaufener Erträge und abzüglich aller Verbindlichkeiten (einschließlich aller Gebühren und Abgaben) dieser Klasse, und Teilung der sich ergebenden Summe durch die Gesamtanzahl dieser Klasse des jeweiligen Fonds, die zu diesem Zeitpunkt ausgegeben oder zugewiesen sind, um den Nettoinventarwert je Anteil für jede Klasse des Fonds zu ermitteln. Da die Anteilklassen eines jeden Fonds verschiedene Beträge von Verbindlichkeiten haben werden, wird der Nettoinventarwert je Anteil, der auf jede dieser Klassen entfällt, sogar innerhalb desselben Fonds, verschieden sein.

### Abgesicherte Anteilklassen

Um die Währungsrisiken zwischen den auf eine andere Währung als der Basiswährung des Fonds lautenden Anteilklassen und denen, deren Name das Präfix „H“ enthält, zu begrenzen (hiervon ausgenommen sind die in BRL abgesicherten Anteilklassen, die auf die jeweilige Basiswährung des Fonds lauten), kann die entsprechende Währung der Anteilklassen abgesichert werden, (1) wenn es im Allgemeinen im besten Interesse der Anteilinhaber der entsprechenden Klasse ist und (2) wenn die zu stark abgesicherte Position 105 % des Nettoinventarwerts der Anteilklassen nicht überschreitet.

Alternativ kann eine abgesicherte Anteilklasse für eine Währung erstellt werden (die „Portfolio-Hedged-Anteilklasse“), deren Name das Präfix „PH“ enthält, um ein Währungsenagement zwischen der Währung der Anteilklasse und der

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Währung einer Anlage des Fonds abzusichern, sofern ein Fonds das Währungsengagement zwischen der Basiswährung des Fonds und den Währungen der Fondsanlagen noch nicht abgesichert hat.

### 3. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Janus Henderson Investors Europe S.A. („JHIESA“) wurde mit Wirkung zum 6. Juli 2020, 00:01 Uhr (irischer Zeit) zum Manager der Gesellschaft bestellt. JHIESA ist für die allgemeine Führung der Geschäfte der Gesellschaft verantwortlich und ist die Vertriebsstelle der Fonds. JHIESA hat JHIL zum Anlageberater der Gesellschaft ernannt. JHIL fungiert als Anlageberater und Vertriebsstelle der Gesellschaft. JHIL ist eine nach dem Recht von England und Wales gegründete Gesellschaft, die der Aufsicht und Kontrolle der Financial Conduct Authority („FCA“) in Grossbritannien untersteht. JHIL hält zum 30. Juni 2024 29.997 Zeichneranteile der Gesellschaft (31. Dezember 2023: 29.997).

JHIL hat die Verantwortung für die eigenmächtige Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für alle oder einen Teil der Vermögenswerte des Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 15. Dezember 2017 in der jeweils geltenden Fassung an JHISL übertragen. JHISL ist eine in Singapur gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die von der Monetary Authority of Singapore beaufsichtigt wird.

JHIL hat JHIUKL beauftragt, für das gesamte bzw. einen Teil des Vermögens des Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund, des Janus Henderson Absolute Return Income Fund, des Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I (dieser Fonds wurde im Jahr 2020 zugelassen und noch nicht aufgelegt), des Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund, des Janus Henderson High Yield Fund, des Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen), des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen) und des Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 (dieser Fonds wurde im Jahr 2024 zugelassen) Anlageverwaltungs- und Beratungsdienste mit Ermessensbefugnis gemäß einem Unteranlageverwaltungsvertrag vom 15. Dezember 2017 in seiner jeweils geltenden Fassung zu erbringen. JHIUKL ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die gemäß den Gesetzen von England und Wales gegründet wurde. JHIUKL ist von der FCA zugelassen und wird von dieser beaufsichtigt.

JHIL hat die Verantwortung für die eigenmächtige Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für alle oder einen Teil der Vermögenswerte der Equity & Allocation Fonds (mit Ausnahme des Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund), der Alternativen Investmentfonds und der Rentenfonds im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 17. August 1999 in seiner jeweils geltenden Fassung an JHIUS übertragen. JHIUS ist als Anlageberater bei der US Securities and Exchange Commission registriert. JHIUS, der indirekte Eigentümer von JHIL, steht im Eigentum der Janus Henderson Group plc. JHIUS hielt zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 die verbleibenden 3 Zeichneranteile der Gesellschaft.

JHIL hatte die Verantwortung für die uneingeschränkte Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für die Fonds mit Intech als Unteranlageberater zuvor im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 6. Januar 2003 in

seiner jeweils geltenden Fassung an Intech übertragen. Intech ist seit 1987 im Anlageberatungsgeschäft tätig und hat Anlageberatungs- oder Unteranlageberatungsdienste für eine Reihe von US-Investmentfonds, institutionelle Anleger und gesonderte Kontenführung erbracht. Am 31. März 2022 schloss die Janus Henderson Group plc („JHG“) den Verkauf ihrer 97,11%igen Beteiligung an Intech an ein Konsortium ab, das sich aus dem Management von Intech und bestimmten nicht geschäftsführenden Direktoren zusammensetzt (der „Management Buyout“). JHG und Intech haben außerdem eine Vereinbarung über Übergangsdienstleistungen getroffen, die kontinuierliche Unterstützungsdienste vorsieht, um einen nahtlosen Übergang der Geschäftstätigkeit und Kontinuität in der Betreuung der Kunden von Intech zu gewährleisten. Zum 30. Juni 2024 befanden sich 0 % (31. Dezember 2023: 0 %) der im Umlauf befindlichen stimmberechtigten Aktien von Intech im Eigentum der JHG. Während des Berichtszeitraums wurden zwischen den Fonds und Intech Investment Management LLC keine Geschäfte abgeschlossen. Die Vereinbarung über die Übertragung von Anlagefunktionen und die Vereinbarung über Übergangsdienstleistungen zwischen JHG und Intech sind am 31. März 2024 ausgelaufen.

Kapstream Capital PTY Limited wurde gemäß einem Unteranlageverwaltungsvertrag vom 5. November 2019 in seiner jeweils geltenden Fassung zum Unteranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund und den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund bestellt.

Janus Henderson Investors UK Limited („JHIUKL“) wurde im Berichtszeitraum zum Unteranlageberater für den Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund, den Janus Henderson Absolute Return Income Fund, den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I (dieser Fonds wurde im Jahr 2020 zugelassen und noch nicht aufgelegt), den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund, den Janus Henderson High Yield Fund, den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen), den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen) und den Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 bestellt. JHIESA hat JHIUKL daneben als Vertriebsstelle für die Fonds ernannt.

Ian Dyble, Matteo Candolini und Jane Challice sind leitende Angestellte der Janus Henderson Group plc und haben im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 auf ihren Anspruch auf ein Verwaltungsratshonorar verzichtet. Carl O'Sullivan und Peter Sandys sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder und erhalten in ihrer Funktion als Verwaltungsratsmitglieder eine feste Vergütung von der Gesellschaft. Alle Geschäfte mit den verbundenen Parteien, den Mitgliedern des Verwaltungsrats bzw. jeder Partei, an der diese ein materielles Interesse haben, erfolgen im normalen Geschäftsverlauf und zu den regulären Geschäftsbedingungen.

Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat mit der Gesellschaft ein Arbeitsverhältnis oder einen Dienstleistungsvertrag. Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats ist in Erläuterung 15 des Abschlusses näher dargestellt.

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

In Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vorschriften und Abschnitt 33 FRS 102 sind in der folgenden Tabelle Details zum Gesamtwert der Transaktionen zwischen JHIL und verbundenen Parteien für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 dargestellt. Der Gesamtwert der Kauf- und Verkaufstransaktionen zwischen JHIL und verbundenen Parteien betrug für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 jeweils 76.701.388 USD und 74.970.188 USD. Die Gesamtanzahl der Transaktionen zwischen den verbundenen Parteien belief sich auf 1 Kauf (2023: 808 Käufe) und 1 Verkauf (2023: 813 Verkäufe) von Wertpapieren.

Verbundene Partei	Käufe	Verkäufe
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	372.659	-
Janus Global Life Sciences Fund	-	372.659
<b>Gesamtsumme</b>	<b>372.659</b>	<b>372.659</b>

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## Anlageverwaltungsgebühren

Die Anlageverwaltungsgebühren sind an den Manager zu zahlen, der diese an den Anlageberater („JHIL“) weiterleitet. Dieser hat Anspruch auf den Erhalt einer Anlageverwaltungsgebühr in Bezug auf die Anteile der aufgelegten Klassen A, B, E, F, G, H, I, S, T, Y, IA und YI, die für jeden Fonds täglich berechnet und monatlich rückwirkend gezahlt wird, wie in der nachstehenden Tabelle dargestellt. 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)									
	Anteile der Klasse A	Anteile der Klasse B	Anteile der Klasse E	Anteile der Klasse F	Anteile der Klasse G	Anteile der Klasse H	Anteile der Klasse I	Anteile der Klasse S	Anteile der Klasse T	Anteile der Klasse Y
Janus Henderson Balanced Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	1,00%	n. z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	0,90%	0,90%	0,90%	n. z.	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,00%	0,80%	0,80%	1,50%	1,50%	1,50%	n. z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,00%	0,80%	0,80%	1,50%	1,50%	1,50%	n. z.
Janus Henderson US Contrarian Fund	1,25%	1,25%	1,25%	n. z.	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	1,25%	n. z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fun	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	0,80%
Janus Henderson US Forty Fund	1,25%	1,25%	1,25%	1,00%	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	1,25%	n. z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	1,00%	1,50%	1,50%	n. z.	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	1,00%	n. z.
Janus Henderson US Venture Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,00%	0,80%	0,80%	1,50%	1,50%	1,50%	n. z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	1,25%	1,25%	1,25%	1,00%	0,80%	0,80%	1,00%	1,00%	1,25%	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,65%	0,65%	0,65%	n. z.	0,60%	0,60%	0,55%	0,55%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,75%	0,75%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,55%	0,55%	1,00%	n. z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	0,55%	1,00%	0,55%	n. z.	0,60%	0,55%	0,50%	0,60%	n. z.	n. z.
Janus Henderson High Yield Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,65%	0,65%	1,00%	n. z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,70%	0,70%	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	0,50%	0,65%	0,65%	1,00%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	0,50%	n. z.	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.	0,20%	0,50%	0,35%	n. z.	n. z.	0,20%
Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.	0,20%	0,50%	0,35%	n. z.	n. z.	0,20%

Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds)	
	Anteile der Klasse IA	Anteile der Klasse YI
Janus Henderson Balanced Fund	1,00%	n. z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Contrarian Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fun	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Forty Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Venture Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson High Yield Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	n. z.	0,30%
Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1	n. z.	0,30%

Bezüglich der Anteile der Klasse Z hat der Anlageberater ein Anrecht auf eine Anlageverwaltungsgebühr, die gemäß einem separaten Vertrag mit dem Anlageberater zu zahlen ist. Diesen Vertrag wird jeder Anleger vor einer Erstzeichnung von Anteilen der Klasse Z des Fonds eingehen (und aufrechterhalten).

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## Anlegerbetreuungsgebühren

Eine Anlegerbetreuungsgebühr für Anteile der Klasse A ist aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von bis zu 0,75 % p. a. (bis zu 0,60 % für den Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, bis zu 0,50 % für den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 und den Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1, bis zu 0,40 % für den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund, bis zu 0,25 % für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund und den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund und bis zu 0,20 % für den Janus Henderson US Short-Term Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der Anteilen der Klasse A zugeschrieben wird, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse B aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (0,50 % für 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 und die Alternativen Investmentfonds jeweils 1,25 % und für die Rentenfonds jeweils 1,00 % p. a. des der Anteilsklasse E zuzurechnenden tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des jeweiligen Fonds beträgt.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse T aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (bis zu 0,20 % für den Janus Henderson US Short-Term Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse T zuzuschreiben ist, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse Y aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,40 % p. a. des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse Y zuzurechnen ist, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse YI aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,45 % p. a. des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse YI zuzurechnen ist, zu zahlen.

Für Anteile der Klassen I, IA, S, G, H, F und Z fallen keine Anlegerbetreuungsgebühren an.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder sie wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt.

## Vertriebsgebühren

Aus dem Vermögen jedes Fonds ist für Anteile der Klassen B und T eine Vertriebsgebühr zu zahlen, deren Satz bis zu 1,00 % p. a. des jeder Anteilsklasse zuzurechnenden tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds beträgt.

Eine Vertriebsgebühr ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder sie wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt.

Die für die Anlageverwaltung, die Anlegerbetreuung und den Vertrieb berechneten Gebühren werden in der Gesamtergebnisrechnung als gesonderte Posten ausgewiesen.

## Aufwandsgrenzen der Fonds

Der Anlageberater hat sich bereit erklärt, notfalls teilweise oder vollständig auf die Anlageverwaltungsgebühren zu verzichten, damit gewährleistet ist, dass die Gesamtgebühren und Spesen jeder Anteilsklasse, die ihr in einem Geschäftsjahr zugeschrieben werden (einschließlich aller Gebühren der Verwaltungsstelle, der Verwahrstelle und jeglicher weiterer Vertreter der Gesellschaft in sämtlichen Rechtsordnungen) den Prozentsatz des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts eines solchen Fonds, der seinen jeweiligen Anteilsklassen zugeschrieben wird und die im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Verkaufsprospekt aufgeführt sind, nicht übersteigen.

## Managementgebühren

Der Manager hat Anspruch auf eine Gebühr aus dem Vermögen der Gesellschaft. Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die in Bezug auf die Erbringung von Managementleistungen an den Manager zu entrichtende Gebühr darf 0,025 % des NIW der Gesellschaft pro Jahr zuzüglich des Betrags der maximalen an den Anlageberater zu entrichtenden Anlageverwaltungsgebühr für die einzelnen Anteilsklassen nicht überschreiten. Der Manager hat Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen und Spesen, die ihm und dem Anlageberater gegebenenfalls entstehen, durch die Gesellschaft.

## Rücknahmeabschlag

Bei der Rücknahme von Anteilen der Klassen B und T wird eine bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühr (CDSC) bzw. ein Rücknahmeabschlag fällig, falls die Anteile binnen drei bzw. vier Jahren ab Erwerb zurückgegeben werden. Jeder derartige eingezogene Rücknahmeabschlag ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder er wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt. Der Betrag des Abschlags richtet sich danach, wie viele Jahre seit Erwerb der Anteile bis zur Rücknahme dieser Anteile vergangen sind.

## 4. Besteuerung

Der Verwaltungsrat wurde davon in Kenntnis gesetzt, dass die Gesellschaft nach derzeitigem irischem Recht und derzeitiger irischer Praxis als Anlageunternehmen im Sinne von Section 739B des irischen Taxes Consolidation Act von 1997 (in seiner jeweiligen Fassung) gilt. Auf dieser Grundlage unterliegt die Gesellschaft im Hinblick auf ihre Einkünfte und Gewinne im Allgemeinen keiner Steuerpflicht in Irland.

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



# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes gewöhnlich nicht in Irland hat oder die Gesellschaft bei Nichtvorliegen entsprechender Erklärungen von der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue) zur Leistung von Bruttozahlungen ermächtigt wurde; und

(b) ein Anteilinhaber im Sinne der Beschreibung im Verkaufsprospekt ein steuerbefreiter in Irland ansässiger Anleger ist und der Gesellschaft die diesbezüglich erforderlichen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen vorgelegt hat.

Falls die Gesellschaft aufgrund eines steuerpflichtigen Ereignisses Steuern abführen muss, ist die Gesellschaft dazu berechtigt, von der durch das steuerpflichtige Ereignis ausgelösten Zahlung einen Betrag abzuziehen, der der entsprechenden Steuer entspricht und/oder, wo zutreffend, jene Anzahl von Anteilen zurückzukaufen und zu löschen, die vom Anteilinhaber gehalten werden und erforderlich sind, um die Steuerschuld zu erfüllen. Der entsprechende Anteilinhaber wird die Gesellschaft von Verlusten schad- und klaglos halten, die der Gesellschaft dadurch entstehen, dass sie beim Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses Steuern abführen muss.

(Gegebenenfalls) erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne aus Anlagen der Gesellschaft können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Quellensteuern unterliegen. Die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern.

## 5. Bareinschüsse und Sicherheiten

Sämtliche Barmittelbestände und Überziehungskredite für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023, 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 2024 bzw. das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023.

Zum 30. Juni 2024					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Balanced Fund	Goldman Sachs	(8.462.902)	13.150.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	(46.781)	875.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson US Balanced 2026 Fun	Goldman Sachs	(112.409)	190.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Citigroup	244.011	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Goldman Sachs	(28.182)	560.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Citigroup	11.659	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Goldman Sachs	(19.141)	160.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	(2.319.756)	3.200.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Goldman Sachs	(107.177)	430.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson High Yield Fund	Goldman Sachs	(45.279)	420.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	(658.049)	1.239.000	-	Terminkontrakte

Zum 30. Juni 2024					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	207.831	680.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Citigroup	647.095	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Goldman Sachs	11.960	40.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Citigroup	(102.298)	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1	Citigroup	156.261	-	-	CCP CDS

Zum 31. Dezember 2023					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Balanced Fund	Goldman Sachs	(13.697.792)	10.110.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	(655.681)	865.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson US Balanced 2026 Fun	Goldman Sachs	(210.158)	170.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Citigroup	291.519	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Goldman Sachs	194.510	360.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Citigroup	24.045	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Goldman Sachs	(23.575)	100.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	(3.068.728)	2.220.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Citigroup	779.132	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Goldman Sachs	(1.567.217)	1.540.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson High Yield Fund	Goldman Sachs	(6)	-	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	(1.043.298)	1.119.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Citigroup	144.698	-	-	CCP CDS
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	(24.411)	680.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Goldman Sachs	24.844	40.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Citigroup	476.342	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Citigroup	318.642	-	-	CCP CDS

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 ein Fonds den entsprechenden Vermögenswert getrennt von seinen übrigen Vermögenswerten und identifiziert ihn als verpfändete Sicherheit. Wenn die Partei, der die Sicherheit gewährt wurde, kein Recht auf Verkauf oder Weiterverpfän-

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

dung hat, werden die Sicherheiten in den Erläuterungen zum Abschluss angegeben.

## 6. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Für Credit Default Swaps, bei denen die Gesellschaft eine Absicherung verkauft, stellt der Nominalbetrag des Credit Default Swap-Kontrakts, für den die Absicherung verkauft wurde, die maximale Auszahlung dar. Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 besteht kein Kreditrisiko.

## 7. Wertpapierleihgeschäfte

Die Gesellschaft ist zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und zur Erwirtschaftung zusätzlicher Erträge ein Wertpapierleihprogramm mit J.P. Morgan Chase Bank, National Association (Niederlassung London) als Wertpapierleihstelle eingegangen. Die mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle

muss sicherstellen, dass vor oder gleichzeitig mit der Übergabe von verliehenen Wertpapieren Sicherheiten mit ausreichendem Wert und ausreichender Qualität entgegengenommen werden. Diese werden anschließend während der gesamten Dauer des Leihgeschäfts gehalten und erst zurückgegeben, wenn der verliehene Vermögenswert wieder vom jeweiligen Fonds zurückerhalten bzw. an diesen zurückgegeben wurde. Die Wertpapierleihstelle überwacht und betreut zudem sämtliche operativen Aspekte der Vermögenswerte, während diese ausgeliehen sind. Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung unter „Sonstige Erträge“ erfasst. Als Vergütung für diese Vertreterrolle erhält J.P. Morgan Chase Bank, National Association (Niederlassung London) maximal 8 % der variablen Gebühren des entsprechenden Programms.

Alle Wertpapiere sind vollständig besichert.

Zum 30. Juni 2024 gestaltete sich der Marktwert der verliehenen Wertpapiere wie folgt:

Fonds	Kontrahent	Währung	Gesamtmarktwert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson Balanced Fund	BNP Paribas	USD	70.296.168	56.425.840	Staatsanleihen
Janus Henderson Balanced Fund	BNP Paribas	USD	–	18.178.427	Geldmarkt
			<b>70.296.168</b>	<b>74.604.267</b>	
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	JPMorgan	USD	320.813	325.632	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	JPMorgan	USD	–	14.623	Geldmarkt
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Merrill Lynch	USD	1.969.660	2.091.762	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	62.503.409	71.634.435	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	–	357.885	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	–	15.855	Geldmarkt
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	HSBC Bank plc	USD	1.808.451	1.818.161	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	HSBC Bank plc	USD	–	181.392	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Barclays Bank Plc	USD	131.847.121	123.590.433	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Barclays Bank Plc	USD	–	21.052.857	Staatsanleihen
			<b>198.449.454</b>	<b>221.083.035</b>	
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	21.455	21.826	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	–	967	Geldmarkt
			<b>21.455</b>	<b>22.793</b>	
Janus Henderson US Contrarian Fund	UBS AG	USD	471.380	173.790	Aktien
Janus Henderson US Contrarian Fund	UBS AG	USD	–	326.138	Staatsanleihen
Janus Henderson US Contrarian Fund	UBS AG	USD	–	14.448	Geldmarkt
Janus Henderson US Contrarian Fund	HSBC Bank plc	USD	219.016	220.191	Aktien
Janus Henderson US Contrarian Fund	HSBC Bank plc	USD	–	21.968	Staatsanleihen
			<b>690.396</b>	<b>756.535</b>	
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	UBS AG	USD	11.075.542	12.765.402	Aktien
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	HSBC Bank plc	USD	60.480	60.805	Aktien
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	HSBC Bank plc	USD	–	6.066	Staatsanleihen
			<b>11.136.022</b>	<b>12.832.273</b>	

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fonds	Gegenpartei	Währung	Gesamtmarkt- wert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson US Venture Fund	JPMorgan	USD	258.885	262.774	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	JPMorgan	USD	–	11.800	Geldmarkt
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	6.907.534	7.705.865	Aktien
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	–	228.759	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	–	8.995	Geldmarkt
Janus Henderson US Venture Fund	HSBC Bank plc	USD	3.120.888	3.137.644	Aktien
Janus Henderson US Venture Fund	HSBC Bank plc	USD	–	313.032	Staatsanleihen
			<b>10.287.307</b>	<b>11.668.869</b>	
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	855.905	895.010	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	–	7.257	Geldmarkt
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	984.154	1.134.312	Aktien
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	HSBC Bank plc	USD	269.110	270.555	Aktien
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	HSBC Bank plc	USD	–	26.992	Staatsanleihen
			<b>2.109.169</b>	<b>2.334.126</b>	
Janus Henderson Flexible Income Fund	BNP Paribas	USD	900.125	722.519	Staatsanleihen
Janus Henderson Flexible Income Fund	BNP Paribas	USD	–	232.770	Geldmarkt
			<b>900.125</b>	<b>955.289</b>	
Janus Henderson High Yield Fund	UBS AG	USD	1.478.316	748.418	Aktien
Janus Henderson High Yield Fund	UBS AG	USD	–	843.301	Staatsanleihen
Janus Henderson High Yield Fund	UBS AG	USD	–	37.359	Geldmarkt
			<b>1.478.316</b>	<b>1.629.078</b>	
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Merrill Lynch	EUR	493.402	472.198	Staatsanleihen
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Merrill Lynch	EUR	–	61.365	Geldmarkt
			<b>493.402</b>	<b>533.563</b>	

Zum 31. Dezember 2023 gestaltete sich der Marktwert der verliehenen Wertpapiere wie folgt:

Fonds	Kontrahent	Währung	Gesamtmarkt- wert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson Balanced Fund	BNP Paribas	USD	94.131.585	44.254.951	Staatsanleihen
Janus Henderson Balanced Fund	BNP Paribas	USD	–	55.080.773	Geldmarkt
Janus Henderson Balanced Fund	UBS AG	USD	43.707.679	49.011.325	Aktien
Janus Henderson Balanced Fund	HSBC Bank plc	USD	98.102	62.004	Aktien
Janus Henderson Balanced Fund	HSBC Bank plc	USD	–	44.533	Staatsanleihen
			<b>137.937.366</b>	<b>148.453.586</b>	
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	JPMorgan	USD	621.771	664.422	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Merrill Lynch	USD	853.767	905.700	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	67.624.086	61.490.717	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	–	13.559.903	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	HSBC Bank plc	USD	7.815.691	4.939.696	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	HSBC Bank plc	USD	–	3.547.894	Staatsanleihen
			<b>76.915.315</b>	<b>85.108.332</b>	
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	70.890	79.491	Aktien
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	HSBC Bank plc	USD	1.576.644	996.476	Aktien
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	HSBC Bank plc	USD	–	715.710	Staatsanleihen
			<b>1.647.534</b>	<b>1.791.677</b>	
Janus Henderson US Contrarian Fund	JPMorgan	USD	145.843	155.848	Staatsanleihen
Janus Henderson US Contrarian Fund	UBS AG	USD	111.520	125.052	Aktien
Janus Henderson US Contrarian Fund	HSBC Bank plc	USD	186.934	118.147	Aktien
Janus Henderson US Contrarian Fund	HSBC Bank plc	USD	–	84.857	Staatsanleihen
			<b>444.297</b>	<b>483.904</b>	
Janus Henderson US Balanced 2026 Fun	BNP Paribas	USD	658.620	309.643	Staatsanleihen
Janus Henderson US Balanced 2026 Fun	BNP Paribas	USD	–	385.390	Geldmarkt
Janus Henderson US Balanced 2026 Fun	UBS AG	USD	181.821	203.883	Aktien
			<b>840.441</b>	<b>898.916</b>	
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	19.477.185	21.840.615	Aktien
Janus Henderson US Forty Fund	HSBC Bank plc	USD	72.366	45.738	Aktien
Janus Henderson US Forty Fund	HSBC Bank plc	USD	–	32.851	Staatsanleihen
			<b>19.549.551</b>	<b>21.919.204</b>	

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fonds	Gegenpartei	Währung	Gesamtmarkt- wert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	UBS AG	USD	7.646.071	5.963.794	Aktien
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	UBS AG	USD	–	2.468.242	Staatsanleihen
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	HSBC Bank plc	USD	3.120.969	1.972.524	Aktien
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	HSBC Bank plc	USD	–	1.416.748	Staatsanleihen
			<b>10.767.040</b>	<b>11.821.308</b>	
Janus Henderson US Venture Fund	JPMorgan	USD	129.373	138.248	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	6.567.682	6.057.459	Aktien
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	–	1.235.472	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	–	3.249	Geldmarkt
Janus Henderson US Venture Fund	HSBC Bank plc	USD	2.423.013	1.531.399	Aktien
Janus Henderson US Venture Fund	HSBC Bank plc	USD	–	1.099.915	Staatsanleihen
			<b>9.120.068</b>	<b>10.065.742</b>	
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	570.427	601.709	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	3.998.814	2.723.307	Aktien
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	–	1.641.725	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	–	114.370	Geldmarkt
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	HSBC Bank plc	USD	631.910	399.382	Aktien
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	HSBC Bank plc	USD	–	286.852	Staatsanleihen
			<b>5.201.151</b>	<b>5.767.345</b>	
Janus Henderson Flexible Income Fund	BNP Paribas	USD	16.376.381	7.699.179	Staatsanleihen
Janus Henderson Flexible Income Fund	BNP Paribas	USD	–	9.582.583	Geldmarkt
			<b>16.376.381</b>	<b>17.281.762</b>	
Janus Henderson High Yield Fund	JPMorgan	USD	158.486	169.363	Staatsanleihen
Janus Henderson High Yield Fund	HSBC Bank plc	USD	647.761	409.400	Aktien
Janus Henderson High Yield Fund	HSBC Bank plc	USD	–	294.048	Staatsanleihen
			<b>806.247</b>	<b>872.811</b>	
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	BNP Paribas	USD	11.194.805	5.282.177	Staatsanleihen
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	BNP Paribas	USD	–	6.532.145	Geldmarkt
			<b>11.194.805</b>	<b>11.814.322</b>	

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 gestalteten sich die Gesamtnettoerträge aus der Wertpapierleihe wie folgt:

	Währung	Bruttogesamt- betrag der Erträge aus Wertpapier- leihgeschäften	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren <sup>1</sup>	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapier- leihgeschäften
Janus Henderson Balanced Fund	USD	425.286	161.608	263.678
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	473.534	153.859	319.675
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	1.722	654	1.068
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	669	254	415
Janus Henderson US Balanced 2026 Fun	USD	1.856	705	1.151
Janus Henderson US Forty Fund	USD	5.657	2.150	3.507
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	7.717	2.932	4.785
Janus Henderson US Venture Fund	USD	8.028	3.043	4.985
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	18.039	1.090	16.949
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	41.933	15.935	25.998
Janus Henderson High Yield Fund	USD	1.149	436	713
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	2.362	897	1.465
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	USD	22	2	20
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	EUR	1.825	146	1.679

<sup>1</sup>Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren beinhalten neben der Wertpapierleihgebühr in Höhe von 8 % auch die Quellensteuer.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 gestalteten sich die Gesamtnettoerträge aus der Wertpapierleihe wie folgt:

	Währung	Bruttogesamt- betrag der Erträge aus Wertpapier- leihgeschäften	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren <sup>1</sup>	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapier- leihgeschäften
Janus Henderson Balanced Fund	USD	127.934	48.615	79.319
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	1.084.746	354.954	729.792
Janus Henderson Global Research Fund	USD	32	3	29
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	3.075	1.065	2.010
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	1.097	417	680
Janus Henderson US Balanced 2026 Fun	USD	988	375	613
Janus Henderson US Forty Fund	USD	6.762	2.570	4.192
Janus Henderson US Research Fund	USD	10	4	6
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	10.285	3.906	6.379
Janus Henderson US Venture Fund	USD	25.514	9.004	16.510
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	29.096	2.327	26.769
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	71.044	6.487	64.557
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	21.665	8.233	13.432
Janus Henderson High Yield Fund	USD	3.255	1.236	2.019
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	9.124	3.466	5.658

<sup>1</sup>Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren beinhalten neben der Wertpapierleihgebühr in Höhe von 8 % auch die Quellensteuer.

## 8. Soft-Commission-Vereinbarungen

Der Anlageberater und gegebenenfalls die Unteranlageberater nutzen interne und externe Investmentanalysen, um fundierte Entscheidungen zu treffen.

Der Anlageberater und ggf. die Unteranlageberater zahlen für Investment-Research aus ihren eigenen Mitteln.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 und das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 bestanden keine Soft-Commission-Vereinbarungen.

## 9. Gegenseitige Haftung

Die Fonds der Gesellschaft haften getrennt. Dadurch wird gewährleistet, dass die Verbindlichkeiten eines Fonds ausschliesslich von diesem getragen und nicht aus dem Vermögen eines anderen Fonds befriedigt werden können. Unbeschadet des Vorstehenden besteht keine Zusicherung, dass, sollte bei Gerichten in anderen Gerichtsbarkeiten Klage gegen die Gesellschaft erhoben werden, die gesonderte Art der Fonds notwendigerweise aufrechterhalten wird. Ferner können, unabhängig von einer nicht bestehenden gegenseitigen Haftung der Fonds, Klageverfahren in Bezug auf einen einzelnen Fonds auch die Gesellschaft insgesamt betreffen und somit Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit aller Fonds haben.

## 10. Effizientes Portfoliomanagement

Die Gesellschaft kann zum Zweck eines effizienten Portfolio-Managements Derivatkontrakte und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte und Wertpapier- oder Warenentleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte) einsetzen. Effizientes Portfoliomanagement bezeichnet Anlageentscheidungen unter Beteiligung von Transaktionen, die für ein oder mehrere der folgenden spezifischen Ziele vorgenommen werden: Risikoverminderung, Kostenreduzierung oder die Erwirtschaftung zusätzlichen Kapitals bzw. Einkommens für die Fonds mit einem angemessenen Risikoniveau bei entsprechender Berücksichtigung des Risikoprofils der Fonds. Zulässige Transaktionen

für ein effizientes Portfolio-Management sind Transaktionen mit Derivatkontrakten, die an geregelten, regelmässig betriebenen Märkten gehandelt werden, oder OTC-Vereinbarungen mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Art von Transaktionen spezialisiert sind.

Während des Berichtszeitraums wurden Devisenterminkontrakte, Futures, Optionen, Swaps-Transaktionen und Wertpapierleihgeschäfte für den Zweck eines effizienten Portfoliomanagements zur Absicherung von Währungs- und Marktrisiken und/oder 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 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 keine Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement ein, die Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte beinhalteten.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## 11. Wechselkurse

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden folgende Wechselkurse verwendet, um die nicht auf USD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Portfolio umzurechnen:

	Zum 30. Juni 2024	Zum 31. Dezember 2023
AUD	1,4990	1,4675
CAD	1,3681	1,3251
CHF	0,8985	0,8411
CNH	7,3004	7,1257
CNY	7,2661	7,0922
DKK	6,9639	6,7527
EUR	0,9338	0,9058
GBP	0,7911	0,7845
HKD	7,8091	7,8085
INR	83,3875	83,2138
JPY	160,8900	141,0000
KRW	1.376,5000	1.287,9000
NOK	10,6770	10,1599
NZD	1,6418	1,5819
SEK	10,5990	10,0861
SGD	1,3560	1,3198
TWD	32,4415	30,6905

Zum 30. Juni 2024 und zum 31. Dezember 2023 wurden folgende Wechselkurse benutzt, um die nicht auf EUR lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 und des Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 umzurechnen:

	Zum 30. Juni 2024	Zum 31. Dezember 2023
CAD	1,4651	1,4628
CHF	0,9622	0,9285
DKK	7,4580	7,4546
GBP	0,8472	0,8661
JPY	172,3051	155,6569
NOK	11,4345	11,2160
SEK	11,3510	11,1345
USD	1,0709	1,1039

Zur Umrechnung von auf andere Währungen als den US-Dollar lautenden Erträgen und Aufwendungen werden die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse verwendet:

	Zum 30. Juni 2024	Zum 30. Juni 2023
EUR	0,9247	0,9252

## 12. Transaktionskosten

Die folgende Tabelle zeigt die Transaktionskosten für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2024 und zum 30. Juni 2023.

Fondsname	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023
Janus Henderson Balanced Fund	147.790 USD	136.606 USD
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	4.821 USD	2.231 USD
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	323.155 USD	429.872 USD
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	17.055 USD	34.655 USD
Janus Henderson US Contrarian Fund	2.160 USD	1.946 USD
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	1.296 USD	990 USD
Janus Henderson US Forty Fund	35.687 USD	29.547 USD
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	25.187 USD	21.076 USD
Janus Henderson US Venture Fund	11.372 USD	19.128 USD
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	72.366 USD	76.939 USD
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	3.445 USD	1.217 USD
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1.000 USD	365 USD
Janus Henderson Flexible Income Fund	14.762 USD	7.133 USD
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	9.012 USD	11.235 USD
Janus Henderson High Yield Fund	9.604 USD	5.889 USD
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	5.545 USD	6.280 USD
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	5.090 USD	3.445 USD
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	81 USD	-

Für den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 und den Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 fielen für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 keine Transaktionskosten an.

Direkte Transaktionskosten in Bezug auf Anleihen und Organismen für gemeinsame Anlagen sind nicht wie bei anderen Finanzinstrumenten separat identifizierbar, da die Kosten in den Handelsspread eingehen und daher in den Kauf- und Verkaufspreisen der Transaktion enthalten sind.

Transaktionskosten, die beim Kauf oder Verkauf von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Kapitalanlagen anfallen, werden in der Periode, in der sie entstehen, in der Gesamtergebnisrechnung unter „Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ erfasst.

## 13. Ausschüttungspolitik

Die Gesellschaft nimmt Dividendenerklärungen oder Dividendenzahlungen gemäß der Ausschüttungspolitik jeder Anteilsklasse vor.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Da für die vorstehenden Anteilsklassen ein Einkommensausgleich durchgeführt wird, umfassen die Ausschüttungen dieser Anteilsklassen einen Einkommensausgleichsbetrag. Dieser Betrag entspricht dem Einkommensausgleich, der im Nettointenwert der Anteile dieser Klassen eingeschlossen ist.

Einzelheiten zu der für die jeweiligen Anteilsklassen geltenden Ausschüttungspolitik entnehmen Sie bitte den Seiten 297 bis 298.

## 14. Transaktionskosten und Zusatzkosten

Als Investmentgesellschaft, die die im Verkaufsprospekt dargelegten Anlageziele verfolgt, halten die Fonds eine Reihe von Finanzinstrumenten und Derivaten für ein effizientes Portfoliomanagement. Dies bedeutet, dass die Beurteilung und Überwachung der mit diesen Instrumenten einhergehenden Risiken für die Finanzlage und -ergebnisse der Gesellschaft von grundlegender Bedeutung ist. Dazu gehören:

- Aktien und Nichtaktienanteile, festverzinsliche Wertpapiere, variabel verzinsliche Wertpapiere, Kredittranchen und Derivate. Diese werden im Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik der einzelnen Fonds gehalten;
- Barmittel, flüssige Mittel und kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten, die sich unmittelbar aus der Geschäftstätigkeit herleiten; und
- Rückgebbare Stammanteile, die die Gelder der Anleger repräsentieren und in deren Namen angelegt werden.

Das Risiko kann in folgende Komponenten unterteilt werden: Marktrisiko, Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Die Hauptrisiken, die sich aus den Finanzinstrumenten der Gesellschaft ergeben, sind Marktpreis-, Fremdwährungs-, Zins-, Liquiditäts- und Kontrahentenrisiken, erhöhte Einschussforderungen und ein unbegrenztes Verlustrisiko. Zusätzliche Informationen über diese und andere Risiken sind im Verkaufsprospekt unter „Risikofaktoren und besondere Überlegungen“ zu finden.

### Beurteilung und Überwachung von Risiken

Der Anlageberater ist für das laufende Risikomanagement der Gesellschaft zuständig. Der Anlageberater und die Unteranlageberater identifizieren, überwachen und verwalten gemeinsam sämtliche Risiken, die auf die Gesellschaft zutreffen, in dem Umfang, der in den OGAW-Vorschriften festgeschrieben ist. Der Anlageberater erstattet dem Manager jeden Monat Bericht über Angelegenheiten in Bezug auf die Überwachung bestimmter wesentlicher Risiken, die sich aus der Anlage eines Fonds in Finanzinstrumente ergeben. Es werden nicht nur täglich vom Anlageberater die Anlagen eines Fonds in Finanzinstrumenten überprüft, auch die Mitarbeiter der entsprechenden Dienstleistungsanbieter, die für die Risikoüberwachung zuständig sind, erstatten dem Manager quartalsweise Bericht über die Probleme, die beim Risikomanagement auftreten, darunter bestimmte operative Risiken bezüglich der wichtigsten Dienstleister der Gesellschaft.

Der Risikomanagementprozess ist fest in den Anlageprozess des Anlageberaters eingebunden. Der Anlageberater verfügt über eine spezielle Risikomanagementgruppe, die darauf achtet, dass das Risiko gegenüber den Vergleichsindizes ständig überwacht wird. Die Risikomanagementgruppe trifft sich regelmäßig mit den Portfoliomanagern, um ihnen das Risiko und die Positionierung der Portfolios darzulegen.

### Wertpapierleihvereinbarungen

Ein Fonds kann versuchen, zusätzlichen Ertrag durch den Verleih seiner Wertpapiere an bestimmte qualifizierte Broker-Dealer und Institutionen zu erwirtschaften. Im Falle des Verleihs von Wertpapieren eines Portfolios besteht das Risiko, dass die Wertpapiere nicht rechtzeitig zurückgegeben werden, und ein Fonds kann Verzögerungen und Kosten bei der Wiedererlangung der Wertpapiere oder für den Zugang zu den dem Fonds zur Besicherung der Leihe bereitgestellten Sicherheiten ausgesetzt sein. Wenn ein Fonds nicht in der Lage ist, ein verliehenes Wertpapier zurückzuerlangen, kann der Fonds die Sicherheiten verwenden, um Ersatzwertpapiere am Markt zu erwerben. Es besteht ein Risiko, dass der Wert der Sicherheiten unter den Wert der Ersatzwertpapiere fällt, was einen Verlust für den Fonds zur Folge hätte. Bei der Teilnahme an Wertpapierleiheprogrammen können Vermögenswerte der Gesellschaft an bestimmte Schuldner transferiert werden. Ungeachtet des Erfordernisses, dass jeder Schuldner Sicherheiten zu stellen hat, bestehen bei der Wertpapierleihe bestimmte Risiken wie etwa Verzug oder Nichtstellen seitens des Schuldners oder des Wertpapierleiheagenten. Zusätzlich bestehen im Zusammenhang mit der Anlage in jede Art von Sicherheiten, die von Schuldner beigebracht werden, bestimmte Marktrisiken, die zu einer Verringerung des Werts der Sicherheiten führen können, was einen Verlust für die Gesellschaft zur Folge hat.

Der Anlageberater hat die nachstehenden Unteranlageberater bestellt und mit der Anlage und Verwaltung der Vermögenswerte der Fonds und der Unterstützung bei der Identifizierung, Überwachung und Verwaltung der einschlägigen Risiken beauftragt.

#### 1. Janus Henderson Investors US LLC („JHIUS“), Janus Henderson Investors (Singapore) Limited („JHISL“) und Janus Henderson Investors UK Limited („JHIUKL“)

JHIUS und JHISL gehen in der Regel beim Aufbau eines Portfolios von einem Bottom-up-Ansatz aus. Dies bedeutet, dass sie versuchen, einzelne Gesellschaften mit Ertragssteigerungspotenzial, das vom Markt insgesamt noch nicht erkannt wurde, auszumachen. Diese Fonds, die mit Ausnahme des Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund zu den Equity und Allocation Fonds und den Alternativen Rentenfonds gehören, verfolgen eine Anlagestrategie, die Unternehmen vorwiegend anhand ihrer qualitativen und quantitativen Fundamentaldaten auswählt. Die Portfolios von Investmentfonds, die die Fundamentaldaten betonen, werden durch die Auswahl einzelner Aktien aufgebaut, die mit intensivem internem Research über die jeweiligen Unternehmen identifiziert werden. Diese Anlagemethode wird in der Regel als Stockpicking oder Bottom-Up-Ansatz bezeichnet. Das Research legt den Schwerpunkt z. B. auf Bereiche wie die Unternehmensleitung, die Finanzlage, die Wettbewerbsstärken und -schwächen, das projizierte Gewinnwachstum und verschiedene andere Kennzahlen. Diese Vorgehensweise stützt sich auf die Ansicht, dass manche Unternehmen künftig ein besonders großes Wertentwicklungspotenzial für die Anleger zeigen können, eine bessere Aussicht haben, als ihre Mitbewerber und daher auch unter schwierigen Branchen- und wirtschaftlichen Umständen hervorragende Ergebnisse liefern werden. Ziel einer solchen fundamentaldatenbasierten Anlagestrategie ist es, derartige Unternehmen zu finden und in diese zu investieren.

JHIUKL ist der Unteranlageberater für den Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund, den Janus Henderson Absolute Return Income Fund, den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund, den Janus Henderson High Yield Fund, den Janus Henderson Multi-Sector Income

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fund, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I (dieser Fonds wurde im Jahr 2020 zugelassen und noch nicht aufgelegt), den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen), den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (dieser Fonds wurde im Jahr 2023 zugelassen) und den Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 (dieser Fonds wurde im Jahr 2024 zugelassen). Das JHIUKL-Team verwendet keinen allgemeinen Hausstil. Jedes Team ist für seinen Anlageprozess, die Titelauswahl und die Portfoliozusammenstellung verantwortlich. Research-Analysten arbeiten nach Bedarf abhängig von den Anforderungen der einzelnen Anlageprozesse innerhalb der Teams.

## 2. Intech Investment Management LLC („Intech“)

Intech, der Unteranlageberater für den Janus Henderson Intech European Core Fund, der am 1. Dezember 2023 geschlossen wurde, stellte Portfolios mithilfe eines mathematischen Ansatzes zusammen. Intech hat die Formeln, auf die sich dieser mathematische Ansatz stützt, selbst entwickelt. Der Ansatz war so konzipiert, dass er die Marktvolatilität (Kursschwankungen) nutzte, anstatt Aktien anhand von Research oder Markt-/Wirtschaftstrends zu wählen. Der Ansatz zielte auf eine höhere langfristige Rendite ab als die des Vergleichsindex des entsprechenden Risk Managed Equity Fonds, während das Risiko gegenüber dem Vergleichsindex kontrolliert wurde.

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. Die Vereinbarung über die Übertragung von Anlagefunktionen und die Vereinbarung über Übergangsdienstleistungen zwischen JHG und Intech sind am 31. März 2024 ausgelaufen.

## 3. Kapstream Capital PTY Limited („Kapstream“)

Kapstream ist im Berichtszeitraum der Unteranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund und den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund. Kapstream-Portfolios werden weitgehend auf unbeschränkter Basis verwaltet, wobei es sich bei den Risikobeschränkungen weitgehend um Beschränkungen des Gesamtrisikos handelt. Das Risiko wird insbesondere über eine Kombination aus eigenen internen und externen quantitativen Risikosystemen (Kapstream Analytics Portal, SimCorp Dimension, Bloomberg, FINCAD) und dem Urteilsvermögen der Portfoliomanager gesteuert und überwacht.

### Marktrisiko

Zu diesem Risiko gehören drei Arten von Risiken – das Marktpreisrisiko, das Fremdwährungsrisiko und das Zinsrisiko.

### Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko entsteht hauptsächlich aus Unsicherheiten bezüglich der künftigen Preise von gehaltenen Finanzinstrumenten, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte eingestuft werden. Das Risiko stellt den potenziellen Verlust dar, den die Gesellschaft bei Kursschwankungen der gehaltenen Positionen erleiden kann. Der Wert der Anteile eines Fonds und die diesbezüglichen Erträge können steigen oder fallen, da der beizulegende Zeitwert der Wertpapiere, in die der Fonds anlegt, schwanken

kann. Jeder Fonds versucht, ein diversifiziertes Portfolio zu unterhalten, aber bestimmte Fonds können weniger diversifiziert sein, was zu einer höheren Konzentration von Anlagen führt und das Risiko erhöht, dass der Fonds einen verhältnismässig stärkeren Verlust erleidet, wenn eine bestimmte Anlage an Wert verliert. Die Anlagekonzentrationen innerhalb der Portfolios der einzelnen Fonds sind in der Aufstellung der Portfolioanlagen angegeben. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Fonds ihr Anlageziel erreichen werden. Einige Unteranlageberater können ein Bottom-Up-Konzept zum Portfolioaufbau anwenden. Dies bedeutet, dass sie versuchen, einzelne Gesellschaften mit Ertragssteigerungspotenzial, das vom Markt insgesamt noch nicht erkannt wurde, auszumachen.

### Währungsrisiko

Jeder dieser Fonds kann einen Teil seines Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die nicht auf die Basiswährung lauten. Der Wert eines Fremdwährungsvermögenswerts oder einer Fremdwährungsverbindlichkeit wird, solange er/sie sich in den Beständen eines Fonds befindet, vom Wert der Landeswährung im Vergleich zur Basiswährung des Fonds abhängen. Die Gesellschaft wird zwar versuchen, sich gegen das Währungsrisiko der Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, abzusichern, es kann jedoch nicht garantiert werden, dass der Wert dieser Anteilsklassen nicht gegebenenfalls durch den Wert dieser Währungen im Verhältnis zur Basiswährung des Fonds beeinflusst wird.

Der Anlageberater hat drei Hauptbereiche identifiziert, in denen sich Fremdwährungsrisiken auf die Gesellschaft auswirken könnten:

- Kursschwankungen beeinflussen den beizulegenden Zeitwert der Anlagen;
- Kursschwankungen wirken sich auf kurzfristige zeitbedingte Differenzbeträge aus; und
- Kursschwankungen beeinflussen die erzielten Erträge.

Die Gesellschaft kann bei Anlagen, deren Kurs in einer anderen Währung angegeben wird, den Wert der ursprünglichen Anlage und die nachfolgenden Gewinne absichern. Die Absicherung erfolgt durch den Abschluss von Devisentermingeschäften, die das Fremdwährungsrisiko verringern. Weitere Informationen zu den offenen Devisenterminkontrakten finden Sie im Abschnitt „Devisenterminkontrakte“ in der Aufstellung der Portfolioanlagen des Abschlusses. Sofern die im Verkaufsprospekt angeführten Bedingungen erfüllt sind, setzt der Anlageberater auch Devisenterminkontrakte zur Absicherung von Währungsrisiken der Anteilsklassen gegenüber der Basiswährung der Fonds ein („Absicherung von Anteilsklassen“).

Die Gesellschaft kann den Risiken kurzfristiger 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 Wechselkurschwankungen wirken sich unter Umständen auf den Wert dieser Erträge aus. Die Gesellschaft wandelt sämtliche vereinnahmten Erträge am Tag oder kurz nach dem Tag des Empfangs, wie jeweils anwendbar, in die entsprechende



# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Basiswährung um. Weder sichert sie jedoch aufgelaufene, aber noch nicht erhaltene Erträge gegen Wechselkursrisiken ab, noch versucht sie, diese anderweitig zu vermeiden.

## Zinsrisiko

Bei den Rentenfonds (und den schuld- oder zinstragenden Beständen in den Equity & Allocation Fonds und dem Global Real Estate Fund, sofern vorhanden) ist die Wertentwicklung vorwiegend vom Zinsrisiko abhängig. Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der Wert eines Portfolios auf Veränderungen der Zinssätze reagiert. In der Regel fallen Schuldverschreibungen im Wert, wenn die Zinsen steigen, und steigen im Wert, wenn die Zinsen fallen. Kurzfristige Wertpapiere reagieren auf Zinsänderungen weniger empfindlich als längerfristige Wertpapiere, haben aber in der Regel auch eine geringere Verzinsung. Vorbehaltlich der geltenden Beschränkungen bezüglich der Fälligkeit wird jeder Fonds die durchschnittliche Fälligkeit seines Portfolios nach Maßgabe der von einem Untieranlageberater vorgenommenen Analyse der Zinsentwicklung und anderer Faktoren verlängern oder verkürzen.

Am Anfang des Anlageprozesses für Anlagen in Rentenwerten steht ein Anlageausblick, der eine allgemeine Übersicht über die makroökonomischen Faktoren bietet. Danach gibt JHIUS eine Einschätzung des Bewertungsniveaus und der erwarteten Wertentwicklung der einzelnen Sektoren.

Bei zinsensitiven Portfolios quantifizieren die Risikomessungstools des Anlageberaters das Zins-, Zinskurven- und Sektorrisiko gegenüber dem jeweiligen Vergleichsindex. Die Fonds können zur Verwaltung des Zinsrisikos Zinsswaps sowie swapbezogene Produkte verwenden. Die Risikomanagementgruppe des Anlageberaters erstellt ausserdem Berichte über den Tracking Error und Szenarioanalysen. In diesen Berichten sind die beabsichtigten und unbeabsichtigten Risiken gegenüber der jeweiligen Benchmark quantifiziert, sodass der Untieranlageberater die Portfolios auf der Grundlage seines Anlageausblicks optimal strukturieren kann.

Die grundlegende Anlagephilosophie des Anlageberaters für die Kreditportfolios besteht darin, durch umfassenden fundamentalen Research Wert zu schöpfen. Der Anlageberater hat ein eigenes System entwickelt, das Relative Value, Quantitative-Default-Analyse, Risikomanagement und Attribution für das Kreditportfolio auf einer Plattform vereint. Mit diesem System kann der Anlageberater Analysen und quantitative Bewertungen für Anleihen und Bankkredite berücksichtigen und diese Titel einheitlich analysieren. Um die risikobereinigte Rendite des Anlageberaters in diesem Sektor zu maximieren, kombinieren JHIUS und die Untieranlageberater 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 rückgebbarer Stammanteile ausgesetzt. Jeder Fonds legt daher den Grossteil seines Vermögens in Anlagen an, die an einem aktiven Markt gehandelt werden und kurzfristig veräussert werden können. Nur ein beschränkter Anteil des Vermögens wird in Anlagen investiert, die nicht aktiv an einer aufgeführten Börse gehandelt werden. Börsennotierte Wertpapiere eines Fonds werden als kurzfristig 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 Veräusserung von Wertpapieren zu ermöglichen, kann sich der Verwaltungsrat gemäss den Bestimmungen des Verkaufsprospekts weigern, Anteile zurückzukaufen, die an einem Bewertungstag ein Zehntel der ausgegebenen Anteile eines Fonds übersteigen. Im Berichtszeitraum wurden sämtliche Rücknahmeanträge in Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt erfüllt, und zum 30. Juni 2024 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 wurden keine entsprechenden Anträge 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 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, erleichtert 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.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

## Kreditrisiko

Die Gesellschaft geht ein Kreditrisiko in Bezug auf die Parteien ein, mit denen er in Geschäftsbeziehungen steht und trägt zudem das Abwicklungsrisiko. Die Gesellschaft verringert die Konzentration des Kreditrisikos, indem sie mit Kontrahenten an anerkannten Börsen mit gutem Ruf Geschäfte abschließt.

Das Risiko jedes Fonds beschränkt sich auf die Kontrakte, in denen er derzeit eine finanzielle Vermögensposition hält, abzüglich der von der Gegenpartei erhaltenen Sicherheiten, oder auf Gegenparteien, die von jedem Fonds Sicherheiten erhalten haben bzw. bei denen Einschussvereinbarungen mit der Gegenpartei getroffen wurden.

Credit Default Swaps sind Transaktionen, bei denen die Verpflichtungen der Parteien davon abhängen, ob ein Kreditereignis in Bezug auf den Referenzwert eingetreten ist. Die Kreditereignisse sind im jeweiligen Kontrakt angegeben und sind darauf ausgerichtet, das Eintreten einer deutlichen Verschlechterung der Bonität des Referenzwerts zu identifizieren. Der Käufer bei einem Credit Default Swap-Kontrakt ist verpflichtet, dem Verkäufer während der Laufzeit des Kontrakts regelmäßige Zahlungen zu leisten, sofern kein Ausfall eines zugrunde liegenden Referenzwerts eintritt. Bei Eintritt eines Kreditereignisses hat der Verkäufer dem Käufer den vollen Nennwert des Referenzwerts, der einen geringen oder gar keinen Wert haben kann, zu bezahlen.

Mit Ausnahme der Kredittranchen und gegebenenfalls der derivativen Finanzinstrumente werden sämtliche Vermögenswerte der Fonds derzeit im Verwahrsstellennetz der J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin gehalten. Ein Konkurs oder eine Insolvenz der Verwahrstelle könnte dazu führen, dass die Rechte der Fonds bezüglich den von der Verwahrstelle gehaltenen Wertpapieren verzögert oder eingeschränkt werden. Die Gesellschaft überwacht dieses Risiko, indem sie die Kreditqualität und die Finanzlage der Verwahrstelle überwacht. Die Bonitätseinstufung der Verwahrstelle betrug zum 30. Juni 2024 A+ (31. Dezember 2023: A+).

Die folgende Tabelle zeigt die Kreditratings der bei Kontrahenten gehaltenen Derivate/Kredittranchen zum 30. Juni 2024 und 31. Dezember 2023:

	2024	2023
Bank of America	A-	A-
Bank of Montreal	-	A+
Barclays	A+	A+
BNP Paribas	A+	A+
Citibank	A+	A+
Citigroup	BBB+	BBB+
Credit Suisse	A+	A+
Danske Bank	A+	-
Deutsche Bank	A	A
GLAS	Nicht bewertet	-
Goldman Sachs	A+	A+
HSBC	A+	A+
J.P. Morgan	A+	A+
Jefferies Finance LLC	BB-	BB-
KKR	A	A
Kroll Agency	Nicht bewertet	-
Morgan Stanley	A-	A-
Natixis	A+	A
NatWest	BBB+	-
Rabobank	A+	-
Royal Bank of Canada	AA-	AA-
State Street	A	A
UBS AG	A+	A+
US Bank	A+	A+
Wilmington Trust	A-	A-

Die Gesellschaft darf sowohl in (von allgemein bekannten Bewertungsagenturen) bewertete wie auch nicht bewertete finanzielle Vermögenswerte investieren. Nicht bewertete Wertpapiere werden vom Anlageberater als Wertpapiere unter Investment Grade behandelt, es sei denn, der Anlageberater oder der entsprechende Unteranlegeberater 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, die über ICE (Central Counterparty Clearing House, „CCP“) zentral gecleart werden. Zentral geclearte Credit Default Swaps unterliegen dem Kreditrisiko des Clearing-Brokers (Citigroup), über den die Fonds die Positionen halten.

## Inflationsrisiko

Das Inflationsrisiko ist das Risiko, dass die Vermögenswerte eines Fonds oder die Erträge aus den Anlagen eines Fonds in Zukunft weniger wert sein können, da die Inflation den Wert des Geldes verringert. Wenn die Inflation steigt, könnte der reale Wert des Portfolios eines Fonds sinken. Fonds, die einen geringen Portfolioumschlag anstreben, können festverzinsliche Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit halten. Festverzinsliche Wertpapiere, die bis zur Endfälligkeit gehalten werden und nicht an die Inflation gekoppelt sind (Kupon- und/oder Kapitalanpassung), werden bei steigender Inflation eine geringere reale Rendite erzielen.

## Deflationsrisiko

Das Deflationsrisiko ist das Risiko, dass die Preise in der gesamten Wirtschaft im Laufe der Zeit sinken. Deflation kann sich negativ auf die Bonität von Emittenten auswirken und die Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls von Emittenten erhöhen, was

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zu einem Rückgang des Wertes des Portfolios eines Fonds führen kann.

## Kontrahentenrisiko

Bevor Vereinbarungen geschlossen werden, überprüft der Anlageberater alle Kontrahenten ausführlich. Die Bonität aller Vertragspartner wird regelmässig überwacht. Der Anlageberater berichtet im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung gemäß OGAW V an den Verwaltungsrat – je nach Fonds entweder auf Basis des Commitment-Ansatzes oder auf Basis des Value-at-Risk-Ansatzes.

Einzelheiten über die Vertragspartner sind in den Aufstellungen der Portfolioanlagen angegeben.

## Ungedeckte Zusagen und Eventualverbindlichkeiten

Der Fonds investiert in eine Reihe von Privatplatzierungen, bei denen zum 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. Aufgrund des Charakters von Privatplatzierungen ist die freie Handelbarkeit dieser Vermögenswerte eingeschränkt.

Zum 30. Juni 2024 wiesen die Fonds keine ungedeckten Zusagen auf (31. Dezember 2023: Null).

Der Janus Henderson Global Life Sciences Fund unterlag bei Abschluss der Übernahme von Bigfoot Biomedical Inc. durch Abbott Laboratories einem Barausgleichseinbehalt. Der Einbehalt gilt für 18 Monate ab dem Datum des Abschlusses der Verschmelzung; zu diesem Zeitpunkt wird der Restwert des Einbehalts an die berechtigten Anteilhaber ausgezahlt. Der Gesamtwert der einbehaltenen Beträge beläuft sich auf

2.902.811 USD, wobei der Restbetrag voraussichtlich am 22. Februar 2025 freigegeben wird.

## Marktgerechte Bewertung

Die Gesellschaft ist nach 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).

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 2024 und 31. Dezember 2023, 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 2024 auf 56.774 USD (ca. 52.500 EUR). Die für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2023 gezahlten Vergütungen des Verwaltungsrats beliefen sich auf 57.288 USD (ca. 52.500 EUR).

## 16. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Für den Janus Henderson Balanced Fund wurden am 8. Mai 2024 die Anteilsklasse Z5q USD und am 20. Mai 2024 die Anteilsklasse T6m USD aufgelegt.

Für den Janus Henderson Global Life Sciences Fund wurden am 12. Juni 2024 die Anteilsklassen G2 USD, G2 EUR und G2 HEUR aufgelegt.

Für den Janus Henderson US Forty Fund wurden am 8. Mai 2024 die Anteilsklasse T2 USD und am 24. Mai 2024 die Anteilsklasse A2 EUR aufgelegt.

# Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für den Janus Henderson Flexible Income Fund wurden am 21. März 2024 die Anteilsklasse A6m USD und am 8. Mai 2024 die Anteilsklasse T6m USD aufgelegt.

Für den Janus Henderson High Yield Fund wurden am 21. März 2024 die Anteilsklasse A6m USD und am 8. Mai 2024 die Anteilsklasse T6m USD aufgelegt.

Für den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund wurde am 6. März 2024 die Anteilsklasse I3m USD aufgelegt.

Die Vereinbarung über die Übertragung von Anlagefunktionen und die Vereinbarung über Übergangsdienstleistungen zwischen JHG und Intech sind am 31. März 2024 ausgelaufen.

Der Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1 wurde am 20. Mai 2024 aufgelegt.

Am 1. Mai 2024 änderte Janus Henderson Investors Europe S.A. (Manager und Vertriebsstelle) seine eingetragene Geschäftsadresse in 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg.

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

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2024.

## 17. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 1. Juli 2024 wurden Anne-Marie King und Adele Spillane zu unabhängigen Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft ernannt.

Am 2. Juli 2024 änderte Janus Henderson Investors Hong Kong Limited (Vertretung/Zahlstelle) seine eingetragene Geschäftsadresse in Units 701-702, 7/F, LHT Tower, 31 Queen's Road Central, Hongkong.

Am 31. Juli 2024 änderte der Janus Henderson US Short-Term Bond Fund seinen Namen in Janus Henderson US Short Duration Bond Fund.

Am 31. Juli 2024 wurde ein aktualisierter Prospekt für Janus Henderson Capital Funds plc veröffentlicht, der Folgendes enthält:

- Änderungen der Anlagepolitik, um bestimmte Anlagebeschränkungen zu ändern und die Anlageflexibilität des Janus Henderson Balanced Fund, des Janus Henderson US Short-Term Bond Fund, des Janus Henderson Flexible Income Fund und des Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund zu erhöhen
- Änderung des Performanceziels für den Janus Henderson US Short-Term Bond Fund und den Janus Henderson Flexible Income Fund

- Änderung des Fondsnamens des Janus Henderson US Short-Term Bond Fund

- Änderung der erwarteten Hebelung des Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund von 110 % auf 150 %

- Änderung der Frist für die Abwicklung von Zeichnungen von Anteilen der Klasse Z der Fondspalette von Janus Henderson Capital Funds plc von T auf T+3.

Es gab keine weiteren bedeutenden Ereignisse seit dem Ende des Berichtszeitraums.

## 18. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 21. August 2024 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.

Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	Höchstkostengrenzen									
	USD-/EUR-/AUD-/HKD-/CHF-/RMB-/CNH-/SGD-/CAD-/JPY-/SEK-Anteilsklassen									
	Anteile der Klasse A	Anteile der Klasse B	Anteile der Klasse E	Anteile der Klasse F	Anteile der Klasse G	Anteile der Klasse H	Anteile der Klasse I	Anteile der Klasse S	Anteile der Klasse T	Anteile der Klasse Y
Janus Henderson Balanced Fund	2,25%	3,25%	2,75%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	3,00%	n. z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	1,75%	n. z.	2,90%	n. z.	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	2,75%	3,75%	3,25%	1,05%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	n. z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	2,75%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	n. z.
Janus Henderson US Contrarian Fund	2,50%	3,50%	3,00%	n. z.	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,25%	n. z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	1,80%
Janus Henderson US Forty Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,25%	n. z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	2,25%	3,75%	3,25%	n. z.	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,00%	n. z.
Janus Henderson US Venture Fund	2,75%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	n. z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,05%	1,25%	1,05%	3,25%	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	1,25%	n. z.	1,90%	n. z.	0,55%	0,55%	0,70%	0,55%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1,05%	n. z.	1,70%	1,05%	0,55%	0,55%	0,70%	0,55%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	2,25%	3,25%	2,50%	1,05%	0,85%	0,85%	0,80%	0,80%	3,00%	n. z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	1,20%	n. z.	1,40%	n. z.	0,85%	0,70%	0,60%	0,85%	n. z.	n. z.
Janus Henderson High Yield Fund	2,25%	3,25%	2,50%	1,05%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	3,00%	n. z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1,35%	n. z.	1,85%	1,05%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	0,95%	2,10%	2,15%	1,05%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	1,95%	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	1,40%	n. z.	1,90%	n. z.	n. z.	n. z.	0,90%	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	1,40%	n. z.	n. z.	n. z.	0,60%	0,90%	0,75%	n. z.	n. z.	1,25%
Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1	1,40%	n. z.	n. z.	n. z.	0,60%	0,90%	0,75%	n. z.	n. z.	1,25%

Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	Höchstkostengrenzen		
	USD-/EUR-/AUD-/HKD-/CHF-/RMB-/CNH-/SGD-/CAD-/JPY-/SEK-Anteilsklassen		
	Anteile der Klasse Z	Anteile der Klasse IA	Anteile der Klasse YI
Janus Henderson Balanced Fund	n. z.	1,25%	n. z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Contrarian Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Forty Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Venture Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson High Yield Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	n. z.	n. z.	1,40%
Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1	n. z.	n. z.	1,40%

# 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:

- ein Pensionsgeschäft;
- Ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft bzw. ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder
- ein Lombardgeschäft.

Total Return Swaps („TRS“) fallen ebenfalls in den Anwendungsbereich der SFDR-Offenlegungspflichten. Nur der Janus Henderson Global Adaptive Multi Asset Fund hält zum 30. Juni 2024 Total Return Swaps. Alle nachfolgenden Offenlegungen beziehen sich ausschließlich auf diese Fonds.

## ALLGEMEINE ANGABEN

Zum 30. Juni 2024

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund		
Art des Vermögenswerts	Absolutes Engagement Betrag (USD)	Anteil an den AUM (USD)
Total Return Swap	1.132.065	6,13

## ANGABEN ZUR KONZENTRATION

### Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Der Fonds hat zum 30. Juni 2024 keine unbaren Sicherheiten im Wege von Vollrechtsübertragungsvereinbarungen erhalten.

### Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen, gemessen anhand der Positionswerte) in Bezug auf TRS zum 30. Juni 2024.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Kontrahent	Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen (USD)
Total Return Swap	Goldman Sachs	1.132.065

## AGGREGIERTE TRANSAKTIONS DATEN:

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Kontrahent	Art der Sicherheit	Qualität	Währung	Laufzeit (Sicherheiten)	Laufzeit (STFs/Total Return Swaps)	Niederlassungsland der Gegenpartei	Abwicklung und Clearing
Total Return Swap	Goldman Sachs	Erhaltene Barmittel	n. z. - Barmittel	USD	Unbefristet	Ein bis drei Monate	USA	Bilateral

## Rendite/Kosten:

Alle durch Total Return Swaps erwirtschafteten Erträge gehören dem jeweiligen Fonds. Die Transaktionskosten beim Kauf und Verkauf von TRS sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten.

	Realisierte Gewinne/ (Verluste) USD	% der Gesamtrendite
<b>Organismus für gemeinsame Anlagen:</b>		
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	(12.203)	100

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Fonds sind in Wertpapierfinanzierungsgeschäften engagiert (gemäß Definition in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 zählen hierzu diese Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte sowie Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 werden im Folgenden Einzelheiten zur Beteiligung und zum Engagement der Fonds in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 dargelegt.

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

(Fortsetzung)

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle zeigt den Betrag der verliehenen Wertpapiere, ausgedrückt als Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten insgesamt sowie am verwalteten Vermögen der Fonds zum 30. Juni 2024:

Fonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Janus Henderson Balanced Fund	70.296.168	0,90	0,89
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	198.449.454	5,05	4,99
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	21.455	-	-
Janus Henderson US Contrarian Fund	690.396	3,17	3,17
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	11.136.022	6,63	6,61
Janus Henderson US Venture Fund	10.287.307	7,90	7,88
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	2.109.169	1,28	1,25
Janus Henderson Flexible Income Fund	900.125	0,19	0,18
Janus Henderson High Yield Fund	1.478.316	0,47	0,45
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	493.402	0,81	0,73

## Angaben zur Konzentration

Die folgende Tabelle enthält die zehn größten Emittenten von Sicherheiten nach Wert der erhaltenen Sicherheiten (über alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte) für jeden Fonds zum 30. Juni 2024:

Emittenten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)	Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
<b>Janus Henderson Balanced Fund<sup>1</sup></b>		<b>Janus Henderson US Venture Fund</b>	
Regierung von Japan	74.604.267	Unilever PLC	556.062
<b>Janus Henderson Global Life Sciences Fund</b>		US-Schatzpapiere	537.673
US-Schatzpapiere	21.517.225	Sony Group Corp	385.277
Merck & Co., Inc.	4.370.985	BHP Group Ltd	382.005
Unilever PLC	3.680.675	Zijin Mining Group Co Ltd	381.984
Sony Group Corp	3.581.575	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	381.971
BHP Group Ltd	3.551.158	SoftBank Group Corp	381.964
Zijin Mining Group Co Ltd	3.550.958	Tokyo Electron Ltd.	381.926
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	3.550.841	Daiichi Sankyo Co Ltd	377.055
SoftBank Group Corp	3.550.773	TDK Corp	341.976
Tokyo Electron Ltd.	3.550.173	<b>Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund</b>	
NVIDIA Corporation	3.538.608	US-Schatzpapiere	877.287
<b>Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund<sup>1</sup></b>		Unilever PLC	71.441
Regierung von Belgien	8.290	Sony Group Corp	56.713
UK-Schatzpapiere	7.977	BHP Group Ltd	56.232
Regierung von Frankreich	5.594	Zijin Mining Group Co Ltd	56.228
Regierung von Österreich	776	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	56.227
Republik Finnland	156	SoftBank Group Corp	56.225
<b>Janus Henderson US Contrarian Fund</b>		Tokyo Electron Ltd.	56.218
Regierung von Belgien	124.976	Daiichi Sankyo Co Ltd	55.503
UK-Schatzpapiere	121.971	TDK Corp	50.339
Regierung von Frankreich	83.595	<b>Janus Henderson Flexible Income Fund<sup>1</sup></b>	
Unilever PLC	20.674	Regierung von Japan	955.289
US-Schatzpapiere	18.089	<b>Janus Henderson High Yield Fund</b>	
Eli Lilly & Co.	12.169	Regierung von Belgien	320.311
Microsoft Corp.	12.169	UK-Schatzpapiere	308.199
NVIDIA Corporation	12.169	Regierung von Frankreich	216.152
Intel Corporation	11.966	Unilever PLC	37.421
Regierung von Österreich	11.592	Sony Group Corp	37.419
<b>Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund</b>		BHP Group Ltd	37.102
Unilever PLC	641.578	Zijin Mining Group Co Ltd	37.099
Sony Group Corp	638.244	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	37.098
BHP Group Ltd	632.824	SoftBank Group Corp	37.098
Zijin Mining Group Co Ltd	632.788	Tokyo Electron Ltd.	37.091
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	632.767		
SoftBank Group Corp	632.755		
Tokyo Electron Ltd.	632.646		
Daiichi Sankyo Co Ltd	624.622		
TDK Corp	566.512		
Sekisui House Ltd.	391.477		

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

(Fortsetzung)

Emittenten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
<b>Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027<sup>1</sup></b>	
Regierung von Frankreich	237.860
Regierung von Deutschland	158.152
Regierung von Belgien	60.524
Regierung von Österreich	33.348
Bundesrepublik Deutschland	29.070
Republik Finnland	12.258
Königreich der Niederlande	2.351

<sup>1</sup> Alle Emittenten wurden einbezogen.

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten der zehn größten Gegenparteien nach Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (basierend auf dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) für jeden Fonds zum 30. Juni 2024:

Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abrechnungsbasis	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abwicklungsgrundlage
<b>Janus Henderson Balanced Fund</b>			<b>Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027</b>		
BNP Paribas	70.296.168	Dreiparteien	Merrill Lynch	493.402	Dreiparteien
	<u>70.296.168</u>			<u>493.402</u>	
<b>Janus Henderson Global Life Sciences Fund</b>					
Barclays Bank Plc	131.847.121	Dreiparteien			
UBS AG	62.503.409	Dreiparteien			
Merrill Lynch	1.969.660	Dreiparteien			
HSBC Bank plc	1.808.451	Dreiparteien			
JPMorgan	320.813	Dreiparteien			
	<u>198.449.454</u>				
<b>Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund</b>					
UBS AG	21.455	Dreiparteien			
	<u>21.455</u>				
<b>Janus Henderson US Contrarian Fund</b>					
UBS AG	471.380	Dreiparteien			
HSBC Bank plc	219.016	Dreiparteien			
	<u>690.396</u>				
<b>Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund</b>					
UBS AG	11.075.542	Dreiparteien			
HSBC Bank plc	60.480	Dreiparteien			
	<u>11.136.022</u>				
<b>Janus Henderson US Venture Fund</b>					
UBS AG	6.907.534	Dreiparteien			
HSBC Bank plc	3.120.888	Dreiparteien			
JPMorgan	258.885	Dreiparteien			
	<u>10.287.307</u>				
<b>Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund</b>					
UBS AG	984.154	Dreiparteien			
Citigroup Global Markets Ltd.	855.905	Dreiparteien			
HSBC Bank plc	269.110	Dreiparteien			
	<u>2.109.169</u>				
<b>Janus Henderson Flexible Income Fund</b>					
BNP Paribas	900.125	Dreiparteien			
	<u>900.125</u>				
<b>Janus Henderson High Yield Fund</b>					
UBS AG	1.478.316	Dreiparteien			
	<u>1.478.316</u>				



# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

(Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeitprofile der verliehenen Wertpapiere der einzelnen Fonds für jeden Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 30. Juni 2024:

Laufzeitprofil der verliehenen Wertpapiere (Restlaufzeit bis zur Fälligkeit)	Weniger als ein Tag Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Ein Tag bis eine Woche Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Eine Woche bis ein Monat Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Ein bis drei Monate Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Drei Monate bis ein Jahr Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Mehr als ein Jahr Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Unbegrenzte Laufzeit Betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Gesamt-betrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund	-	-	-	-	-	70.296.168	-	70.296.168
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	-	-	-	-	-	-	198.449.454	198.449.454
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	-	-	-	-	-	-	21.455	21.455
Janus Henderson US Contrarian Fund	-	-	-	-	-	-	690.396	690.396
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	-	-	-	-	-	-	11.136.022	11.136.022
Janus Henderson US Venture Fund	-	-	-	-	-	-	10.287.307	10.287.307
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	-	-	-	-	-	-	2.109.169	2.109.169
Janus Henderson Flexible Income Fund	-	-	-	-	-	900.125	-	900.125
Janus Henderson High Yield Fund	-	-	-	-	-	-	1.478.316	1.478.316
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	-	-	-	-	-	493.402	-	493.402

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse der Sicherheiten, die jeder Fonds für den jeweiligen Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 30. Juni 2024 erhalten hat:

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abrechnungsbasis	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
<b>Janus Henderson Balanced Fund</b>							
BNP Paribas	Frankreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	56.425.840
BNP Paribas	Frankreich	Geldmarkt	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	18.178.427
							<b>74.604.267</b>
<b>Janus Henderson Global Life Sciences Fund</b>							
Barclays Bank Plc	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	123.590.434
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	51.355.287
Barclays Bank Plc	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	21.052.857
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	8.046.072
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	6.306.986
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	4.349.925
Merrill Lynch	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	2.091.762
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.576.164
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.284.499
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	510.892
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	300.383
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	227.090
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	149.363
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	130.795
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	22.945
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	22.443
UBS AG	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	15.855
JPMorgan	USA	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	14.623
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	14.591
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	10.658
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	9.083
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	191
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	132
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	5
							<b>221.083.035</b>
<b>Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund</b>							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	13.849

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

(Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklungsgrundlage	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	7.977
UBS AG	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	967
							<b>22.793</b>
<b>Janus Henderson US Contrarian Fund</b>							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	206.946
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	155.561
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	124.591
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	119.193
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	61.872
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	19.520
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	18.089
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	15.301
UBS AG	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	14.448
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	10.553
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	3.824
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	2.779
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	2.718
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	1.100
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	23
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	16
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	1
							<b>756.535</b>
<b>Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund</b>							
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	9.151.618
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	1.433.826
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	1.123.918
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	775.165
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	280.876
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	42.957
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	17.086
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	4.995
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	767
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	751
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	304
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	6
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	4
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	-
							<b>12.832.273</b>
<b>Janus Henderson US Venture Fund</b>							
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	5.524.393
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	2.216.691
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	881.658
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	865.533
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	678.456
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	467.930
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	257.760
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	242.399
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	169.551
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	128.838
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	74.206
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	39.597
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	38.730
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	25.715
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	15.676
JPMorgan	USA	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	11.800
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	11.775
UBS AG	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	8.995
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	8.601
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	329
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	227
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	9
							<b>11.668.869</b>

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

(Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklungsgrundlage	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
<b>Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund</b>							
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	855.061
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	813.197
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	191.143
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	127.407
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	99.869
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	76.024
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	68.880
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	39.946
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	24.958
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	22.226
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	7.257
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	3.414
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	3.340
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	1.352
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	28
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	20
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	3
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	1
							<b>2.334.126</b>
<b>Janus Henderson Flexible Income Fund</b>							
BNP Paribas	Frankreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	722.519
BNP Paribas	Frankreich	Geldmarkt	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	232.770
							<b>955.289</b>
<b>Janus Henderson High Yield Fund</b>							
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	536.547
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	535.102
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	308.199
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	84.063
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	65.894
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	45.447
UBS AG	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	37.359
UBS AG	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	16.467
							<b>1.629.078</b>
<b>Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027</b>							
Merrill Lynch	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	472.198
Merrill Lynch	Vereinigtes Königreich	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	61.365
							<b>533.563</b>

Alle Sicherheiten werden auf getrennten Konten gehalten.

Die Leih- und Sicherheitsgeschäfte erfolgen auf offener Basis und können bei Bedarf widerrufen werden.

# Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

(Fortsetzung)

## Weiterverwendung von Sicherheiten

Barsicherheiten können während des Leihgeschäfts reinvestiert werden, um zusätzliche Erträge zugunsten des Fonds zu erwirtschaften.

Laufzeitprofil der Sicherheiten (Restlaufzeit bis Fälligkeit)	Weniger als ein Tag Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Ein Tag bis eine Woche Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Eine Woche bis ein Monat Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Ein bis drei Monate Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Drei Monate bis ein Jahr Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Mehr als ein Jahr Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Unbegrenzte Laufzeit Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Gesamt-betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund	-	-	100.847	11.615.226	6.577.951	56.310.243	-	74.604.267
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	-	-	13.489	23.105	1.253.872	22.749.539	197.043.030	221.083.035
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	-	-	-	156	967	21.670	-	22.793
Janus Henderson US Contrarian Fund	-	-	-	2.330	14.448	345.776	393.981	756.535
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	-	-	-	-	-	6.066	12.826.207	12.832.273
Janus Henderson US Venture Fund	-	-	10.885	18.032	12.247	784.195	10.843.510	11.668.869
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	-	-	-	82.565	5.720	840.975	1.404.866	2.334.126
Janus Henderson Flexible Income Fund	-	-	1.291	148.730	84.229	721.039	-	955.289
Janus Henderson High Yield Fund	-	-	-	6.024	37.359	837.276	748.419	1.629.078
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	-	-	8.158	5.902	90.892	428.611	-	533.563

## Rendite und Kosten von Wertpapierleihgeschäften

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu Renditen und Kosten der Fonds für jeden Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024:

Fonds	Bruttogesamtsumme der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften (in Fondswährung)	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren (in Fondswährung) <sup>1</sup>	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (in Fondswährung)	Rendite der Wertpapierleihstelle in %	Vom Fonds einbehaltene Rendite in %
<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>					
Janus Henderson Balanced Fund	425.286	161.608	263.678	8%	92%
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	473.534	153.859	319.675	8%	92%
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	1.722	654	1.068	8%	92%
Janus Henderson US Contrarian Fund	669	254	415	8%	92%
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	1.856	705	1.151	8%	92%
Janus Henderson US Forty Fund	5.657	2.150	3.507	8%	92%
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	7.717	2.932	4.785	8%	92%
Janus Henderson US Venture Fund	8.028	3.043	4.985	8%	92%
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	18.039	1.090	16.949	8%	92%
Janus Henderson Flexible Income Fund	41.933	15.935	25.998	8%	92%
Janus Henderson High Yield Fund	1.149	436	713	8%	92%
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	2.362	897	1.465	8%	92%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	22	2	20	8%	92%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	1.825	146	1.679	8%	92%

<sup>1</sup> Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren beinhalten neben der Wertpapierleihgebühr in Höhe von 8 % auch die Quellensteuer.

# Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung

Die folgende Tabelle zeigt die Klassifizierungen der Teilfonds gemäß der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088, „SFDR“) sowie alle Änderungen, die während des Berichtszeitraums daran vorgenommen wurden.

Fondsname	SFDR-Klassifizierung	Angaben gemäß SFDR und Taxonomie-Verordnung
<p>Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund</p> <p>Janus Henderson US Contrarian Fund</p> <p>Janus Henderson US Balanced 2026 Fun</p> <p>Janus Henderson US Forty Fund</p> <p>Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund</p> <p>Janus Henderson US Venture Fund</p> <p>Janus Henderson Absolute Return Income Fund</p> <p>Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund</p> <p>Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027</p> <p>Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027</p> <p>Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1</p>	Artikel 6	<p><b>Wie Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageprozess berücksichtigt werden</b> Die den Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, obwohl der Manager und der Anlageberater einen Entscheidungsprozess vereinbart haben, der für die Anlageentscheidungen in Bezug auf den jeweiligen Teilfonds gilt, wie im Prospekt ausführlicher beschrieben.</p> <p><b>Die voraussichtlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Teilfondserträge.</b> Die Analyse von ESG-Faktoren ist zwar integraler Bestandteil der Anlagekompetenzen des Anlageberaters und einer von mehreren Faktoren, die in die Auswahl von Anlagen und die Portfoliokonstruktion einfließen, aber der Anlageprozess des Anlageberaters ist in erster Linie darauf ausgerichtet, die langfristigen risikobereinigten Renditen für Anleger zu maximieren. Daher maximiert der Anlageberater bei der Verwaltung dieser Teilfonds weder die Ausrichtung des Portfolios auf Nachhaltigkeitsrisiken als eigenständiges Ziel, noch weist er die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Erträge der Teilfonds präzise zu.</p>
<p>Janus Henderson Balanced Fund</p> <p>Janus Henderson Global Life Sciences Fund</p> <p>Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund</p> <p>Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund</p> <p>Janus Henderson Flexible Income Fund</p> <p>Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund</p> <p>Janus Henderson High Yield Fund</p> <p>Janus Henderson Multi-Sector Income Fund</p> <p>Janus Henderson US Short-Term Bond Fund</p>	Artikel 8	Diese Teilfonds sind gemäß der Offenlegungsverordnung als Fonds nach Artikel 8 klassifiziert und fördern ökologische und/oder soziale Merkmale.

# Ausschüttungspolitik der Anteilklassen

Die Gesellschaft bietet die folgenden Anteilklassen mit verschiedenen Ausschüttungspolitiken, Ausschüttungshäufigkeiten, Absicherungspolitiken und Währungen für jede Klasse an. Darüber hinaus sind nicht alle Fonds oder Anteilklassen in allen Ländern verfügbar. Potenzielle Anleger und Anleger werden gebeten, bei ihrer zuständigen Vertriebsstelle eine Liste der für sie verfügbaren Fonds und Anteilklassen anzufordern und sicherzustellen, dass sie nur Anteilklassen zeichnen, die sie halten dürfen.

Die Namen der einzelnen von der Gesellschaft angebotenen Anteilklassen ermöglichen es den Anteilsinhabern, mithilfe der folgenden Unterklassifikationen die Ausschüttungspolitik, die Ausschüttungshäufigkeit, die Absicherungspolitik und die Währung einer Klasse festzustellen:

Anteilkategorie	Ausschüttungspolitik	Ausschüttungshäufigkeit	Abgesichert	Währung der Anteilkategorie
Klasse A	Serie 1	Jährlich -- *	**	US-Dollar (USD)
Klasse B	Serie 2	Halbjährlich – s	H	Euro (EUR)
Klasse E	Serie 3	Vierteljährlich – q	PH	Pfund Sterling (GBP)
Klasse F	Serie 4	Monatlich -- m		Hongkong-Dollar (HKD)
Klasse G	Serie 5			Japanischer Yen (JPY)
Klasse H	Serie 6			Australischer Dollar (AUD)
Klasse I				Schweizer Franken (CHF)
Klasse S				Kanadischer Dollar (CAD)
Klasse T				Renminbi (CNH)
Klasse Y				Schwedische Krone (SEK)
Klasse Z				Neuseeland-Dollar (NZD)
Klasse IA				Singapur-Dollar (SGD)
Klasse YF				Norwegische Krone (NOK)
Klasse YI				Brasilianischer Real (BRL)*

\* Die Anteilklassen mit jährlicher Ausschüttung sind durch das Fehlen der Unterkategorie/Serienbezeichnung in Bezug auf die Ausschüttungshäufigkeit erkennbar.

\*\*Die nicht abgesicherten Anteilklassen sind durch das Fehlen der Unterkategorie/Serienbezeichnung in Bezug auf die Absicherungspolitik erkennbar.

#In BRL abgesicherte Anteilklassen lauten auf die Basiswährung des jeweiligen Fonds. Weitere Einzelheiten sind dem Abschnitt „In brasilianischen Real abgesicherte Anteilklassen“ des Prospekts zu entnehmen.

Jede Anteilkategorie umfasst sechs Unterkategorien/Serien von Anteilen durch Bezugnahme auf die Ausschüttungspolitik einer Klasse. Die sechs Serien und ihre jeweilige Ausschüttungspolitik sind nachstehend dargelegt.

## Thesaurierende Anteilklassen:

Die Gesellschaft nimmt keinen Dividendenausweis und keine Dividendenzahlung auf thesaurierende Klassen vor. Jeglicher Nettoertrag und die realisierten Netto-Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sondern in dem Nettoinventarwert pro Anteil berücksichtigt.

Alle thesaurierenden Anteilklassen sind „Anteile der Serie 2“ und werden mit der Nummer 2 im Namen der 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 sechs Anteilsserien ausgewiesen werden und sie werden mit den Zahlen 1, 3, 4, 5 oder 6 im Namen der Anteilkategorie gekennzeichnet.

## Anteile der Serie 1

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen alle Anlageerträge für den betreffenden Abwicklungszeitraum nach Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Die Ausschüttungen enthalten keine realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne.

# Ausschüttungspolitik der Anteilklassen (Fortsetzung)

## **Anteile der Serie 3**

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen alle Anlageerträge für den betreffenden Abwicklungszeitraum vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Die Ausschüttungen enthalten keine realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne.

## **Anteile der Serie 4**

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum, der möglicherweise einen Teil des Kapitals enthält, vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Um die Ausschüttung einer größeren Menge an Anlageerträgen zu ermöglichen, ziehen die Anteilklassen Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

## **Anteile der Serie 5**

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum, der üblicherweise einen Teil des Kapitals enthält, vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Um die Ausschüttung einer größeren Menge an Anlageerträgen zu ermöglichen, ziehen die Anteilklassen Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

## **Anteile der Serie 6**

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum, der voraussichtlich einen hohen Kapitalanteil erhält, vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Um die Ausschüttung einer größeren Menge an Anlageerträgen zu ermöglichen, ziehen die Anteilklassen Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

# 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 2024 zugelassen wurden und die Offenlegungspflichten in Hongkong erfüllen.

Zum 30. Juni 2024 waren folgende Fonds nicht in Hongkong zugelassen und nicht in Hongkong öffentlich erhältlich:

1. Janus Henderson Absolute Return Income Fund
2. Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)
3. Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund
4. Janus Henderson Emerging Markets Leaders Fund
5. Janus Henderson Europe Fund
6. Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027
7. Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027
8. Janus Henderson Global Absolute Return Fund
9. Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund
10. Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund
11. Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
12. Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund
13. Janus Henderson Global High Yield
14. Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund
15. Janus Henderson Global Research Fund
16. Janus Henderson Global Value Fund
17. Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund
18. Janus Henderson Intech European Core Fund
19. Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund
20. Janus Henderson Intech US Core fund
21. Janus Henderson Short-Term Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 1
22. Janus Henderson US Balanced 2026 Fun
23. Janus Henderson US Contrarian Fund
24. Janus Henderson US Research Fund
25. Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

Hinweis: Die SFC-Autorisierung stellt weder eine Empfehlung oder Befürwortung eines Produkts dar, noch garantiert sie die kommerziellen Vorzüge eines Produkts oder dessen Performance. Sie bedeutet nicht, dass das Produkt für alle Anleger geeignet ist und auch nicht, dass es für einen bestimmten Anleger oder eine bestimmte Anlegergruppe geeignet ist.



# 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 Fonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024:

	Janus Henderson Balanced Fund (USD)	Janus Henderson Global Life Sciences Fund (USD)	Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (USD)	Janus Henderson US Forty Fund (USD)	Janus Henderson US Venture Fund (USD)	Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (USD)	Janus Henderson Flexible Income Fund (USD)
Erträge aus Rechtsstreitigkeiten	15	68.436	8.214	-	9.837	75.597	86
Erträge aus Wertpapierleihen	263.678	319.675	1.068	3.507	4.985	16.949	25.998
<b>Sonstige Erträge</b>	<b>263.693</b>	<b>388.111</b>	<b>9.282</b>	<b>3.507</b>	<b>14.822</b>	<b>92.546</b>	<b>26.084</b>

	Janus Henderson High Yield Fund (USD)	Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (USD)	Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (USD)
Zinserträge	-	1.194	-
Erträge aus Rechtsstreitigkeiten	21.543	-	493
Erträge aus Wertpapierleihen	713	-	1.465
<b>Sonstige Erträge</b>	<b>22.256</b>	<b>1.194</b>	<b>1.958</b>

## Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2024 angefallenen Transaktionskosten beziehen sich auf Broker- und Börsenkosten und eine Aufschlüsselung der Transaktionskosten ist in Erläuterung 12 zum Abschluss enthalten.

## Besicherung

Die Fonds von Janus Henderson Capital reinvestierten die für OTC-Positionen erhaltenen Sicherheiten nicht. Nachfolgend eine Aufschlüsselung der Sicherheiten:

Fonds	Kontrahent	Verpfändete Sicherheiten (USD)	Fälligkeit	% des NIW
Janus Henderson Balanced Fund	Goldman Sachs	13.150.000	Offen	0,17
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	3.200.000	Offen	0,64
Janus Henderson High Yield Fund	Goldman Sachs	420.000	Offen	0,13
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	1.239.000	Offen	0,31
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	680.000	Offen	0,39

# Janus Henderson

---

## INVESTORS

Nur zur Verwendung durch institutionelle / erfahrene Anleger / zugelassene Anleger / qualifizierte Vertriebspartner. Nicht zur Weitergabe vorgesehen. Sämtliche Inhalte dieses Dokuments dienen lediglich der Information oder dem allgemeinen Gebrauch und sind nicht auf individuelle Kundenanforderungen zugeschnitten. Janus Henderson Capital Funds Plc ist ein nach irischem Recht gegründeter OGAW mit getrennter Haftung zwischen den Fonds. Dies ist eine Werbeunterlage. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie Anlagen ausschließlich auf der Grundlage des aktuellen Prospekts tätigen sollten, der Informationen über Gebühren, Ausgaben und Risiken enthält und bei allen Vertriebsstellen und Zahl- und Informationsstellen erhältlich ist. Dieser sollte sorgfältig gelesen werden. Eine Anlage in den Fonds ist möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet und steht nicht allen Anlegern in allen Rechtsgebieten zur Verfügung; er ist nicht für US-Personen erhältlich. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Renditen können unterschiedlich ausfallen und der Kapitalwert einer Anlage wird aufgrund von Markt- und Wechselkursbewegungen schwanken. Der Wert von Anteilen kann bei der Rücknahme unter Umständen höher oder niedriger sein als der ursprüngliche Kaufpreis. Dies ist keine Aufforderung zum Verkauf von Anteilen und nichts in diesem Dokument ist als Anlageberatung zu verstehen. Informationen in Bezug auf Nachhaltigkeit finden Sie unter [Janushenderson.com](http://Janushenderson.com). Dieses Dokument stellt weder eine Anlageberatung noch ein Verkaufs- oder Kaufangebot oder eine Empfehlung dar und sollte auch nicht als Grundlage für eine Entscheidung (oder einen Verzicht auf eine Entscheidung) in Bezug auf Wertpapiere herangezogen werden, es sei denn, es handelt sich um eine Vereinbarung in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen, Regeln und Vorschriften. Die Janus Henderson Group plc und ihre Tochtergesellschaften sind nicht für die unrechtmäßige Weitergabe dieses Dokuments an Dritte, sei es ganz oder teilweise, oder für Informationen, die aus diesem Dokument rekonstruiert wurden, verantwortlich und übernehmen keine Garantie für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der bereitgestellten Informationen oder für die Ergebnisse, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Wie bei allen Anlagen gibt es inhärente Risiken, mit denen sich jeder Einzelne auseinandersetzen sollte. Die Verbreitung dieses Dokuments oder der darin enthaltenen Informationen kann gesetzlich eingeschränkt sein und darf nicht in einer Gerichtsbarkeit oder unter Umständen verwendet werden, in denen ihre Verwendung rechtswidrig wäre. Diese Präsentation ist streng privat und vertraulich und darf nicht vervielfältigt oder für andere Zwecke als die Bewertung einer potenziellen Anlage in Produkte von Janus Henderson Investors International Limited oder die Inanspruchnahme von deren Dienstleistungen durch den Empfänger dieser Präsentation verwendet oder an andere Personen oder Einrichtungen als den Empfänger dieser Präsentation weitergegeben werden. Zum Schutz aller Beteiligten, zur Verbesserung des Kundenservice und zur Erfüllung der gesetzlich vorgeschriebenen Aufzeichnungspflichten können Telefongespräche aufgezeichnet werden. Mit Wirkung vom 1. Januar 2023 wurde das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID) durch das Basisinformationsblatt (KID) ersetzt. Davon ausgenommen ist das Vereinigte Königreich, wo sich Anleger weiterhin auf das KIID beziehen sollten.

Herausgegeben in Europa von Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Henderson Investors International Limited (Registrierungsnummer 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (Registrierungsnummer 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (Registrierungsnummer 2678531), (jeweils in England und Wales mit Sitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE eingetragen und durch die Financial Conduct Authority reguliert) und Janus Henderson Investors Europe S.A. (Registrierungsnummer B22848 mit Sitz in 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg, und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert) zur Verfügung gestellt werden. Der Prospektauszug, die Basisinformationsblätter, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind gebührenfrei bei der Schweizer Vertretung erhältlich. Die Schweizer Vertretung ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf. Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort der Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand befindet sich am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers. Die aktuellsten Anteilspreise sind unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) zu finden. Nur zur Verwendung durch qualifizierte Anleger, institutionelle Kunden und Großkunden. Exemplare des Fondsprospekts, des Basisinformationsblatts, der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in Englisch und anderen örtlichen Sprache, soweit erforderlich, unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) verfügbar. Diese Unterlagen sind auch kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft in 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg, erhältlich. Sie sind ferner kostenlos bei den lokalen Vermittlern und bei der Schweizer Vertretung und Zahlstelle erhältlich. Janus Henderson Investors Europe S.A. („JHIESA“), 78 Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg, ist der Vermittler für Österreich, Belgien, Deutschland, Portugal, Schweden, Liechtenstein und Luxemburg. JHIESA ist außerdem der Vermittler für Frankreich (Untertransferstelle ist CACEIS). FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxemburg, ist der Vermittler für Dänemark, Finnland, die Niederlande, Norwegen und Griechenland. State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Société Générale Securities Services S.p.A (SGSS S.p.A), Allfunds Bank S.A.U filiale di Milano, Caceis Bank Italy Branch und Banca Sella Holding S.p.A. sind die Untertransferstellen für Italien. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, Spanien ist der Vermittler in Spanien. Janus Henderson Capital Funds Plc ist ein irischer Organismus für gemeinsame Anlagen (IIC), der im Register der National Securities Market Commission (CNMV) unter der Registrierungsnummer 265 eingetragen ist. Der Vertreter in Hongkong ist Janus Henderson Investors Hong Kong Limited, Suites 706-707, Chater House, 8 Connaught Road Central, Central, Hongkong. Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (Gesellschaftsregister Nr. 199700782N), dessen Hauptgeschäftssitz sich in 138, Market Street #34-03/04, CapitaGreen, Singapur 048946, Singapur befindet (Tel: 65 6813 1000). Eine Weitergabe dieses Dokuments an andere Personen, die nicht als professionelle Anleger qualifiziert sind, ist nicht gestattet und wird von Janus Henderson Investors nicht genehmigt. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english> verfügbar. Janus Henderson Investors Europe S.A. kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Investmentfonds nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden. Janus Henderson ist eine Marke von Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc. Weiterführende Informationen sowie Kontaktinformationen für die Vertreter von Janus Henderson Investors in Ihrem Land finden Sie unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com).